

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

**01 Ocak 2014 – 31 Mart 2014 Dönemi**

**Bağımsız Denetim Raporu**

Erbosan Erciyas Boru Sanayii A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

### **Giriş**

Erbosan Erciyas Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin ("Şirket") 31 Mart 2014 tarihi itibariyle düzenlenmiş ara dönem bilançosu ve bu tarihte sona eren hesap dönemine ait ara dönem gelir tablosu, öz sermaye değişim tablosu, nakit akım tablosu ve önemli muhasebe politikalarının özeti ile dipnotları tarafımızca incelenmiştir. İşletme yönetiminin sorumluluğu, söz konusu ara dönem finansal tablolarının Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak uygun olarak hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumudur.

### **İncelemenin Kapsamı**

İncelememiz Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'na ("TDS") uygun olarak yapılmıştır. Ara dönem finansal tabloların incelenmesi, ağırlıklı olarak finansal raporlama sürecinden sorumlu kişilerden bilgi toplanması, analitik inceleme ve diğer inceleme tekniklerinin uygulanmasını kapsamaktadır. Bir incelemenin kapsamı Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartları çerçevesinde yapılan bağımsız denetim çalışmasına göre daha dar olduğundan, inceleme, bağımsız denetimde farkında olunması gereken tüm önemli hususları ortaya çıkarabilme konusunda güvence sağlamaz. Dolayısıyla, incelememiz sonucunda bir bağımsız denetim görüşü açıklanmamıştır.

### **Sonuç**

İncelememiz sonucunda, ara dönem finansal tablolarının, Erbosan Erciyas Boru Sanayi ve Ticaret A.Ş. 'nin 31 Mart 2014 tarihi itibariyle finansal pozisyonunu, üç aylık döneme ilişkin finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulunca kabul edilen finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda herhangi bir hususa rastlanılmamıştır.

### **Diğer Husus**

Şirketin 2013 yılı finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş olumlu görüş verilmiştir.

12.05.2014, Ankara

Karar Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş.

Ali Osman EFLATUN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

Adres :Önder Caddesi No.32/1 Mebusevleri – Çankaya / ANKARA

Tel – Faks :(312) 231 61 11 – 231 61 16

## İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	4
KAPSAMLI GELİR TABLOSU .....	5
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU .....	6
NAKİT AKIM TABLOSU.....	7
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI.....	8-35

**ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**  
31 Mart 2014 Tarihli Finansal Durum Tablosu  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	<b>Dipnot No</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>VARLIKLAR</b>			
<b>Dönen Varlıklar</b>			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	31.293.947	25.572.583
Ticari Alacaklar	[8]	52.570.156	53.287.394
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		0	13.250
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		52.570.156	53.274.144
Diğer Alacaklar	[9]	1.943.063	742.090
Türev Araçlar	[17]	3.877	1.775
Stoklar	[11]	61.396.134	63.558.070
Peşin Ödenmiş Giderler	[12]	317.521	552.198
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[13]	2.669.479	1.750.984
Diğer Dönen Varlıklar	[14]	1.009.865	3.229.117
<b>TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR</b>		<b>151.204.042</b>	<b>148.694.211</b>
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895	248.895
Diğer Alacaklar	[9]	2.320	2.320
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[15]	4.286.000	4.286.000
Maddi Duran Varlıklar	[16]	36.394.976	36.659.174
<b>TOPLAM DURAN VARLIKLAR</b>		<b>40.932.191</b>	<b>41.196.389</b>
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>192.136.233</b>	<b>189.890.600</b>

**ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**  
31 Mart 2014 Tarihli Finansal Durum Tablosu  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	<b>Dipnot No</b>	<b>31.03.2014</b>	<b>31.12.2013</b>
<b>KAYNAKLAR</b>			
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6]	19.138.737	20.738.095
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[6]	979.436	1.938.172
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	185.063	245.315
Ticari Borçlar	[8]	40.874.510	41.486.413
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		0	11.947
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		40.874.510	41.474.466
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[10]	347.519	297.687
Diğer Borçlar	[9]	29.022	29.916
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		4.944	4.944
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		24.078	24.972
Türev Araçlar	0	0	0
Ertelenmiş Gelirler	[18]	926.938	2.694.129
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[19]	3.529.232	2.609.300
Kısa Vadeli Karşılıklar	[20]	236.684	236.684
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	246.961	257.748
<b>TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>66.494.102</b>	<b>70.533.459</b>
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	[6]	4.875.111	4.751.332
Uzun Vadeli Karşılıklar	[23]	1.723.065	1.667.362
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	3.864.191	4.017.825
<b>TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER</b>		<b>10.462.367</b>	<b>10.436.519</b>
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>			
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>			
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	[26]	23.865.784	23.909.455
Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		24.008.073	24.008.073
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-142.289	-98.618
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[27]	7.463.504	7.463.504
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[28]	43.962.055	28.861.130
Net Dönem Karı/Zararı		6.302.813	15.100.925
<b>TOPLAM ÖZKAYNAKALAR</b>		<b>115.179.764</b>	<b>108.920.622</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>192.136.233</b>	<b>189.890.600</b>

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

01 Ocak – 31 Mart 2014 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu

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

<b>Kapsamlı Gelir Tablosu</b>	<b>Dipnot No</b>	<b>01.01.2014 31.03.2014</b>	<b>01.01.2013 31.03.2013</b>
Hasılat	[29]	59.596.171	50.127.977
Satışların Maliyeti	[29]	-48.723.768	-43.756.284
<b>BRÜT KAR/ZARAR</b>		<b>10.872.403</b>	<b>6.371.693</b>
Genel Yönetim Giderleri	[30]	-1.093.835	-892.080
Pazarlama Giderleri	[30]	-2.718.312	-1.687.190
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[31]	143.020	145.598
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[32]	-25.889	-56.013
<b>FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI</b>		<b>7.177.387</b>	<b>3.882.008</b>
Finansman Giderleri	[33]	-7.763.166	-2.820.090
Finansman Gelirleri	[33]	7.665.808	3.776.344
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI</b>		<b>7.080.029</b>	<b>4.838.262</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri</b>		<b>-777.216</b>	<b>-761.068</b>
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[19]	-919.932	-865.135
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[24]	142.716	104.067
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>6.302.813</b>	<b>4.077.194</b>
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>6.302.813</b>	<b>4.077.194</b>
<b>Pay Başına Kazanç</b>	[34]	0,012074 #	0,007811
<b>DÖNEM KARI/ZARARI</b>		<b>6.302.813</b>	<b>4.077.194</b>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER</b>			
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>		<b>-43.671</b>	<b>-536</b>
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[23]	-54.589	-670
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	[24]	10.918	134
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		<i>10.918</i>	<i>134</i>
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR</b>		<b>-43.671</b>	<b>-536</b>
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>6.259.142</b>	<b>4.076.658</b>

**ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**  
01 Ocak – 31 Mart 2014 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	TOPLAM
<b>31.12.2012</b>	<b>5.220.000</b>	<b>28.365.608</b>	<b>23.902.913</b>	<b>6.957.616</b>	<b>18.314.308</b>	<b>16.052.710</b>	<b>98.813.155</b>
Dönem karı transferi					16.052.710	-16.052.710	0
Aktüeryal değişimler (net)			-536				-536
Dönem karı / zararı						4.077.194	4.077.194
<b>31.03.2013</b>	<b>5.220.000</b>	<b>28.365.608</b>	<b>23.902.377</b>	<b>6.957.616</b>	<b>34.367.018</b>	<b>4.077.194</b>	<b>102.889.813</b>
<b>31.12.2013</b>	<b>5.220.000</b>	<b>28.365.608</b>	<b>23.909.455</b>	<b>7.463.504</b>	<b>28.861.130</b>	<b>15.100.925</b>	<b>108.920.622</b>
Dönem karı transferi					15.100.925	-15.100.925	0
Temettü ödemeleri							0
Aktüeryal değişimler (net)	[23]		-43.671				-43.671
Dönem karı / zararı						6.302.813	6.302.813
<b>31.03.2014</b>	<b>5.220.000</b>	<b>28.365.608</b>	<b>23.865.784</b>	<b>7.463.504</b>	<b>43.962.055</b>	<b>6.302.813</b>	<b>115.179.764</b>

**ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.**  
01 Ocak – 31 Mart 2014 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	<b>Dipnot No</b>	<b>01.01.2014 31.03.2014</b>	<b>01.01.2013 31.03.2013</b>
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>8.545.323</b>	<b>5.871.302</b>
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		60.381.234	47.090.749
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girisleri</i>	[29,8]	60.248.911	46.945.151
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girisleri</i>	[31]	132.323	145.598
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-49.695.164	-40.885.300
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[29,8] [32]	-49.689.772 -5.392	-40.829.287 -56.013
Faaliyetlerden net nakit akışları		10.686.070	6.205.449
Ödenen faiz ve kur farkları	[33]	-343.012	-151.378
Alınan faiz ve kur farkları	[33]	7.737.554	3.790.705
Verdiği ödemeleri / iadeleri	[19,13]	-8.233.853	-3.615.225
Diğer nakit girişleri / çıkışları		-1.301.436	-358.249
<b>B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-329.392</b>	<b>-283.425</b>
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	[16,31,32]	36.278	
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları	[16,31,32]	-365.670	-283.425
<b>C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI</b>		<b>-2.494.567</b>	<b>-438.484</b>
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	[6]	-1.659.610	376.544
Borc ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	[6]	-834.957	-815.028
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIS (A + B + C)</b>		<b>5.721.364</b>	<b>5.149.393</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>			
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIS (A+B+C+D)</b>		<b>5.721.364</b>	<b>5.149.393</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	[4]	25.572.583	15.866.985
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>		<b>31.293.947</b>	<b>21.016.378</b>

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

31 Mart 2014 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 07.04.2014 tarihinden 358.000 TL'lik sermaye artırımını için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Artırılan sermayeye ilişkin payların, A grubu imtiyazlı pay sahiplerine imtiyazlarının kaldırılması karşılığında tahsis edilmesi planlanmaktadır. Rapor tarihi itibarıyla bu başvuru henüz sonuçlanmamıştır.

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

31 Mart 2014 tarihi itibarıyla şirkette 283 kişi boru ve profil bölümünde, 40 kişi çinko kalsin bölümünde olmak üzere toplam 323 personel çalışmaktadır (31.12.2013: 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 ("KGGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılarak düzenlenmiştir.

#### **2.1.2. Finansal Tabloların Onaylanması**

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, 12.05.2014 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 kılınyorsa veya
- b) İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

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

### **2.2.2. Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler**

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

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

### **2.2.3. Hatalar**

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

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

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.

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

### **Şüpheli Alacaklar Karşılığı**

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

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

### **Forward İşlemleri**

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

### **Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri**

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

### **Ticari Borçlar**

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

### **Finansal Yatırımlar**

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

### **2.3.4. Maddi Varlıklar**

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

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

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

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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

### 2.3.5. 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 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 edilmiştir. 31 Mart 2014 ve 31 Aralık 2013 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2014			31 Aralık 2013		
	Dolar	Euro	Gbp	Dolar	Euro	Gbp
Varlıklar	2,1898	3,0072	3,6343	2,1343	2,9365	3,5114
Borçlar	2,1938	3,0126	3,6533	2,1381	2,9418	3,5297

### 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 SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Mart 2014 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 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.

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

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

İlişki; Şirkete taşeron işçilik hizmeti verilmektedir. Cari dönemde herhangi bir işlem olmamıştır.

- Şirket ortakları, üst düzey yöneticileri

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

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

### **2.3.16. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları**

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

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

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

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

### **2.3.17. Bölümlere Göre Raporlama**

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

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



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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.03.2014	31.12.2013
Kasa	6.119	8.650
- TL	6.119	8.650
Banka	31.287.828	25.563.933
- Vadesiz Mevduat (TL )	87.760	36.531
- Döviz Tevdiat (Dolar)	2.870.905	4.078.141
- Döviz Tevdiat (Euro)	141.780	104.264
- Döviz Tevdiat (GBP)	0	0
- Vadeli Mevduat (TL )	11.777.447	16.895.941
- Vadeli Mevduat (Dolar)	16.409.936	4.449.056
<b>Toplam</b>	<b>31.293.947</b>	<b>25.572.583</b>
Vadeli Mevduat Faiz Oranları ve Vadeler	31.03.2014	31.12.2013
Faiz Oranları		
- Vadeli Mevduat (TL )	%10,25 – 12,30	%9,20 - 10,40
- Vadeli Mevduat (Dolar)	%3,00 - 3,40	%3,00 - 3,65
Vadeler		
- Vadeli Mevduat (TL )	1 - 23 gün	1 - 23 gün
- Vadeli Mevduat (Dolar)	1 gün	1 gün

31 Mart 2013 ve 31 Aralık 2013 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 %	31.03.2014	31.12.2013
Kayser A.Ş. (Maliyet Değeri)	0,0020	40.696	40.696
- Maliyet Değeri		1.000	1.000
- Enflasyon Düzeltmesi Farkları		39.696	39.696
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0001	208.199	208.199
- Maliyet Değeri		13.333	13.333
- Enflasyon Düzeltmesi Farkları		194.866	194.866
<b>Toplam</b>		<b>248.895</b>	<b>248.895</b>

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

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**6. FİNANSAL BORÇLAR**

Finansal Yükümlülükler	31.03.2014	31.12.2013
Banka Kredileri	24.993.284	27.427.599
- Anapara (Dolar)	23.400.533	25.894.767
- Faiz (Dolar)	171.307	112.549
- Anapara (Euro)	1.415.922	1.382.646
- Faiz (Euro)	5.522	37.637
<b>Toplam</b>	<b>24.993.284</b>	<b>27.427.599</b>

Kullanılan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

Kredi Cinsi	31.03.2014			31.12.2013		
	Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutarı	Faiz Oranı	Vade
Dolar Kredi				444.444	2,23%	18.03.2014
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.09.2014	444.444	2,23%	18.09.2014
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2015	444.444	2,23%	18.03.2015
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.09.2015	444.444	2,23%	18.09.2015
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2016	444.444	2,23%	18.03.2016
Dolar Kredi	444.444	2,23%	19.09.2016	444.444	2,23%	19.09.2016
Dolar Kredi	444.444	2,23%	15.03.2017	444.444	2,23%	15.03.2017
Dolar Kredi	2.000.000	2,16%	29.08.2014	2.000.000	2,16%	29.08.2014
Dolar Kredi	2.000.000	2,16%	02.10.2014	2.000.000	2,16%	02.10.2014
Dolar Kredi	2.000.000	2,75%	03.05.2014	2.000.000	2,75%	03.05.2014
Dolar Kredi	1.000.000	2,16%	08.08.2014	1.000.000	2,16%	08.08.2014
Dolar Kredi	1.000.000	0,92%	27.05.2014	1.000.000	2,23%	04.03.2014
Dolar Kredi	1.000.000	0,92%	10.04.2014	1.000.000	2,23%	09.01.2014
Euro Kredi	470.000	1,56%	23.12.2014	470.000	1,56%	23.12.2014

**7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER**

Diğer Finansal Yükümlülükler	31.03.2014	31.12.2013
Kredi Kartları	185.063	245.315
<b>Toplam</b>	<b>185.063</b>	<b>245.315</b>

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR**

Ticari Alacaklar	31.03.2014	31.12.2013
Alacaklar	37.575.859	36.864.278
- TL	22.001.562	17.812.294
- Dolar	13.661.453	17.414.415
- Euro	1.368.702	1.122.798
- GBP	544.142	514.771
Alacak Senetleri	15.525.647	16.889.968
- TL	1.602.085	2.060.702
- Dolar	13.923.562	14.829.266
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-531.350	-466.852
Şüpheli Ticari Alacaklar	246.517	246.517
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	-246.517	-246.517
<b>Toplam</b>	<b>52.570.156</b>	<b>53.287.394</b>

Alacakların 15.217 TL (31.12.2013: 13.250 TL) ilişkili taraflara aittir. Ertelenmiş faiz gelirlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır. (31.12.2013 : %10). Alacaklar içerisinde yer alan 20.343.653 TL'lik kısım Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacakları olup (31.12.2013: 19.021.060 TL), bu alacakların tahsilatı 6.152.431TL'si İş Bankası A.Ş. üzerinden, 13.962.960 TL si Halk Bankası, 228.262 TL si Albaraka üzerinde yapılacaktır. Alacaklar için 14.644.353 TL (31.12.2013: 11.616.350 TL) tutarında teminat alınmıştır (Bkz. Dipnot 13)  
Şüpheli ticari alacaklarda dönem içinde hareket olmamıştır.

Ticari Borçlar	31.03.2014	31.12.2013
Borçlar	40.814.510	41.486.413
- TL	22.497.364	2.135.796
- Dolar	18.315.117	39.167.400
- Euro	1.582	178.183
- GBP	447	5.034
Borç Senetleri	60.000	0
<b>Toplam</b>	<b>40.874.510</b>	<b>41.486.413</b>

Borçların 0 TL (31.12.2013: 11.947 TL ) ilişkili taraflara aittir.

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR**

DİĞER ALACAKLAR (KISA VADELİ)	31.03.2014	31.12.2013
Verilen Depozito ve Teminatlar	102.753	114.245
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.840.310	627.845
<b>Toplam</b>	<b>1.943.063</b>	<b>742.090</b>

DİĞER ALACAKLAR (UZUN VADELİ)	31.03.2014	31.12.2013
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.320	2.320
<b>Toplam</b>	<b>2.320</b>	<b>2.320</b>

DİĞER BORÇLAR	31.03.2014	31.12.2013
Ortaklara Temettü Borçları	4.944	4.944
Muhtelif Borçlar	24.078	24.972
<b>Toplam</b>	<b>29.022</b>	<b>29.916</b>

**10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	31.03.2014	31.12.2013
Personele Ücret Borçları	347.519	297.687
<b>Toplam</b>	<b>347.519</b>	<b>297.687</b>

**11. STOKLAR**

STOKLAR	31.03.2014	31.12.2013
İlkmadde ve Malzeme	37.998.381	41.770.103
Yarı Mamuller Üretim	6.472.454	6.108.546
Mamuller	16.662.805	15.131.803
Ticari Mallar	1.339	63.592
DİĞER STOKLAR	261.155	484.026
<b>Toplam</b>	<b>61.396.134</b>	<b>63.558.070</b>

Stokların 3.967.166 TL çinko tesisine ait stoklardan oluşmaktadır. (31.12.2013: 2.238.429 TL)

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

Peşin Ödenmiş Giderler	31.03.2014	31.12.2013
Verilen Sipariş Avansları	279.132	500.654
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	38.389	51.544
<b>Toplam</b>	<b>317.521</b>	<b>552.198</b>

**13. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR**

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31.03.2014	31.12.2013
Geçici Vergi Ödemeleri	2.609.300	1.594.886
Stopaj Kesintileri	60.179	156.098
<b>Toplam</b>	<b>2.669.479</b>	<b>1.750.984</b>

**14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR**

Diğer Dönen Varlıklar	31.03.2014	31.12.2013
Devreden Katma Değer Vergisi	1.778	369.549
Diğer Katma Değer Vergisi	1.008.087	2.859.568
<b>Toplam</b>	<b>1.009.865</b>	<b>3.229.117</b>

**15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER**

Duran Varlıklar	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.03.2014
Arazi ve Arsalar	3.308.000	0	0	0	3.308.000
Binalar	978.000	0	0	0	978.000
<b>Toplam</b>	<b>4.286.000</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>4.286.000</b>
Duran Varlıklar	01.01.2013	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2013
Arazi ve Arsalar	2.593.101	0	0	714.899	3.308.000
Binalar	501.734	0	0	476.266	978.000
<b>Toplam</b>	<b>3.094.835</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.191.165</b>	<b>4.286.000</b>

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

31 Mart 2014 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	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	31.03.2014
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	204.156	0	15.393.186
Taşıtlar	1.645.946	107.983	-112.128	1.641.801
Demirbaşlar	1.409.973	39.638	0	1.449.611
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.176.151	2.448	0	1.178.599
<b>Toplam</b>	<b>41.845.369</b>	<b>354.225</b>	<b>-112.128</b>	<b>42.087.466</b>

  

Birikmiş Amortisman	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	31.03.2014
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.050.000	-87.500	0	-1.137.500
Binalar	-1.067.892	-88.991	0	-1.156.883
Makine Tesis ve Cihazlar	-2.440.949	-357.930	0	-2.798.879
Taşıtlar	-1.145.140	-25.495	66.050	-1.104.585
Demirbaşlar	-1.229.519	-9.264	0	-1.238.783
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-854.252	-14.610	0	-868.862
<b>Toplam</b>	<b>-7.787.752</b>	<b>-583.790</b>	<b>66.050</b>	<b>-8.305.492</b>

  

Yapılmakta Olan Yatırımlar	01.01.2014	Girişler	Aktifleştirme	31.03.2014
Boru Hattı	1.311.112	11.445	0	1.322.557
Galvanizleme Hattı	1.290.445	0	0	1.290.445
<b>Toplam</b>	<b>2.601.557</b>	<b>11.445</b>	<b>0</b>	<b>2.613.002</b>

  

<b>Net Değer</b>	<b>36.659.174</b>			<b>36.394.976</b>
------------------	-------------------	--	--	-------------------

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

Duran varlıklardan üzerindeki toplam sigorta tutarı 2.355.410 TL'dir (31.12.2013: 1.176.140 TL).

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2014	Girişler	Çıkışlar	31.03.2014
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	0	0	1.275.200
Döşeme Demirbaşlar	23.610	0	0	23.610
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-637.121	-82.906	0	-720.027
<b>Toplam</b>	<b>4.470.638</b>	<b>-82.906</b>	<b>0</b>	<b>4.387.732</b>

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

<u>Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2013</u>
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	13.818.988	1.447.534	-77.492	15.189.030
Taşıtlar	1.637.844	45.719	-37.617	1.645.946
Demirbaşlar	1.350.856	59.117	0	1.409.973
Diğer Maddi Duran Varlıklar	972.458	203.693	0	1.176.151
<b>Toplam</b>	<b>40.204.415</b>	<b>1.756.063</b>	<b>-115.109</b>	<b>41.845.369</b>
<u>Birikmiş Amortisman</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2013</u>
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-700.000	-350.000	0	-1.050.000
Binalar	-711.928	-355.964	0	-1.067.892
Makine Tesis ve Cihazlar	-1.475.092	-1.043.349	77.492	-2.440.949
Taşıtlar	-1.091.913	-90.844	37.617	-1.145.140
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.196.850	-32.669	0	-1.229.519
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-803.067	-51.185	0	-854.252
<b>Toplam</b>	<b>-5.978.850</b>	<b>-1.924.011</b>	<b>115.109</b>	<b>-7.787.752</b>
<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Girişler</u>	<u>Aktifleştirme</u>	<u>31.12.2013</u>
Boru Hattı	0	1.311.112	0	1.311.112
Galvanizleme Hattı	0	1.290.445	0	1.290.445
<b>Toplam</b>	<b>0</b>	<b>2.601.557</b>	<b>0</b>	<b>2.601.557</b>
<b>Net Değer</b>	<b>34.225.565</b>			<b>36.659.174</b>

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

<u>Çinko Tesisi</u>	<u>01.01.2013</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2013</u>
Arazi ve Arsalar	1.840.883	0	0	1.840.883
Binalar	1.943.773	0	0	1.943.773
Makine Tesis ve Cihazlar	595.200	680.000	0	1.275.200
Döşeme Demirbaşlar	23.610	0	0	23.610
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-373.498	-263.623	0	-637.121
<b>Toplam</b>	<b>4.054.261</b>	<b>416.377</b>	<b>0</b>	<b>4.470.638</b>

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**17. TÜREV ARAÇLAR**

Türev Araçlar	31.03.2014	31.12.2013
Forward Değerleme Gelirleri	3.877	1.775
<b>Toplam</b>	<b>3.877</b>	<b>1.775</b>

Forward işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir;

**31.12.2014**

Forward Tarihi	Çapraz Kur	İşlem	Toplam Tutar	Para Birimi
30.05.2014	1,3790	Euro Satımı-Dolar Alımı	83.000	Usd
25.04.2014	1,3790	Euro Satımı-Dolar Alımı	105.000	Usd
07.04.2014	1,3854	Euro Satımı-Dolar Alımı	57.290	Usd

**31.12.2013**

Forward Tarihi	Çapraz Kur	İşlem	Toplam Tutar	Para Birimi
17.01.2014	1,3775	Euro Satımı-Dolar Alımı	71.630	Usd
14.03.2014	1,3775	Euro Satımı-Dolar Alımı	103.313	Usd
31.01.2014	1,3775	Euro Satımı-Dolar Alımı	64.743	Usd
07.04.2014	1,3854	Euro Satımı-Dolar Alımı	79.370	Usd

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

**18. ERTELENMİŞ GELİRLER**

Ertelenmiş Gelirler	31.03.2014	31.12.2013
Alınan Sipariş Avansları	926.938	2.703.479
Ertelenmiş Faiz Giderleri (Reeskont)	0	-9.350
<b>Toplam</b>	<b>926.938</b>	<b>2.694.129</b>

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**19. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ**

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.03.2014	31.12.2013
Cari Dönem Vergi Karşılığı	919.932	2.609.300
Önceki Dönem Vergi Karşılığı	2.609.300	
<b>Toplam</b>	<b>3.529.232</b>	<b>2.609.300</b>

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.**

31 Mart 2014 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**

	31.03.2014	31.12.2012
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	18.641.410	13.190.456
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
D Diğer verilen TRİ'ler	0	0
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
<b>Toplam</b>	<b>18.641.410</b>	<b>13.190.456</b>

Teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

Koşullu Varlıklar	31.03.2014	31.12.2013
Alınan Teminat Mektupları	4.017.360 TL	2.167.360 TL
Alınan Teminat Mektupları	2.353.028 \$	1.870.078 \$
Alınan Teminat Çekleri	526.603 TL	526.603 TL
Alınan Teminat Senetleri	7.990 TL	7.990 TL
Alınan Teminat Senetleri	300.000 \$	300.000 \$
Alınan İpotekler	4.282.800 TL	4.282.800 TL
<b>Toplam TL Karşılığı</b>	<b>14.644.353</b>	<b>11.616.350</b>

Koşullu Yükümlülükler	31.03.2014	31.12.2013
Verilen Teminat Mektupları	18.641.060 TL	13.190.106 TL
Verilen Teminat Senetleri	350 TL	350 TL
<b>Toplam</b>	<b>18.641.410</b>	<b>13.190.456</b>

	31.03.2014	31.12.2013
Dava Karşılıkları	236.684	236.684
<b>Toplam</b>	<b>236.684</b>	<b>236.684</b>

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

**21. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER**

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2014	31.12.2013
Ödenecek Vergi ve Fonlar	72.160	91.486
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	174.801	166.262
<b>Toplam</b>	<b>246.961</b>	<b>257.748</b>

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**22. TAAHHÜTLER**

Şirketin dahilde işleme izin belgesi kapsamında aşağıdaki ihracat taahhütler bulunmaktadır.

Taahhütler	31.03.2014	31.12.2013
İhracat Taahhütleri	14.529.455	21.475.472
<b>Toplam</b>	<b>14.529.455</b>	<b>21.475.472</b>

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31.03.2014	31.12.2013
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.723.065	1.667.362
<b>Toplam</b>	<b>1.723.065</b>	<b>1.667.362</b>

Şirket tüm personelinin erkeklerde 25, kadınlarda 20 yıl çalışarak kıdemi doldurduğunda işten ayrılacağını varsayar. Bilanço tarihi itibarıyla kazandığı kıdem tazminatının işten ayrılacağı tarihe kadar yıllık % 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;

	31.03.2014	31.12.2013
Öngörülen çalış süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	3.254 TL	3.034 TL
Öngörülen zam oranı	5%	5%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	5,50%	5,50%
İskonto oranı	8%	8%
<b>Dönem Başı</b>	<b>1.667.362</b>	<b>1.373.605</b>
Ödemeler	-133.395	-183.627
Faiz maliyeti	104.797	392.056
Cari hizmet maliyeti	29.712	93.506
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	54.589	-8.178
<b>Dönem Sonu</b>	<b>1.723.065</b>	<b>1.667.362</b>

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

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**24. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

31.03.2014	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	1.723.065	344.613	
Dava karşılıkları	236.684	47.337	
Duran varlık değerlendirme farkları (1)	588.949		117.790
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (2)	4.145.481		207.274
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(3)	20.429.375		4.085.875
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(4)	2.700.413		
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(5)	15.980		
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-531.350	106.270	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	3.877		775
Şüpheli alacak karşılıkları	-246.517	49.303	
<b>Toplam</b>		<b>547.523</b>	<b>4.411.714</b>
<b>Net</b>			<b>3.864.191</b>

(1) Bu tutar, değerlendirme yapılan duran varlıklar dışındaki diğer duran varlıklar üzerinde yapılan net düzeltmesinden oluşmakta olup (faydalı ömre göre amortisman hesaplamasından dolayı amortismanlarında yapılan değer düzeltmesi) ertelenen vergi hesaplanmasında % 20 oranı esas alınmıştır.

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

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

(3) Bu tutar, şirketin fabrika merkezindeki bina, arsa ve makine tesis cihazların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışı olup ertelenen vergi hesaplanmasında % 20 oranı esas alınmıştır.

(4) Bu tutar, serbest bölgedeki arsa, bina ve makine tesis cihazların değerlemesinden oluşmaktadır. Serbest bölge kazançlarının kurumlar vergisinden istisna olması dolayısıyla ertelenen vergi hesaplamasında %0 oranı esas alınmıştır. (Bkz. Dipnot 2.3.9 Kurumlar Vergisi)

(5) Bu tutar, serbest bölgedeki duran varlıklar üzerinde yapılan net değer düzeltmesinden oluşmakta olup (faydalı ömre göre amortisman hesaplamasından dolayı amortismanlarında yapılan değer düzeltmesi), serbest bölge kazançlarının kurumlar vergisinden istisna olması dolayısıyla ertelenen vergi hesaplamasında %0 oranı esas alınmıştır. (Bkz. Dipnot 2.3.9 Kurumlar Vergisi)

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2013	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	1.667.362	333.472	
Dava karşılıkları	236.684	47.337	
Duran varlık değerlendirme farkları (1)	671.908		134.382
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (2)	4.145.481		207.274
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(3)	20.987.132		4.197.426
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(4)	2.321.577		
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(5)	18.076		
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-466.852	93370	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	1.775		355
Şüpheli alacak karşılıkları	-246.517	49303	
Ertelenmiş faiz giderleri (borç reeskontu)	-9.350		1.870
<b>Toplam</b>		<b>523.482</b>	<b>4.541.307</b>
<b>Net</b>			<b>4.017.825</b>

(1) Bu tutar, değerlendirme yapılan duran varlıklar dışındaki diğer duran varlıklar üzerinde yapılan net düzeltmesinden oluşmakta olup (faydalı ömre göre amortisman hesaplamasından dolayı amortismanlarında yapılan değer düzeltmesi) ertelenen vergi hesaplanmasında % 20 oranı esas alınmıştır.

(2) 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.

(3) Bu tutar, şirketin fabrika merkezindeki bina, arsa ve makine tesis cihazların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışı olup ertelenen vergi hesaplanmasında % 20 oranı esas alınmıştır.

(4) Bu tutar, serbest bölgedeki arsa, bina ve makine tesis cihazların değerlemesinden oluşmaktadır. Serbest bölge kazançlarının kurumlar vergisinden istisna olması dolayısıyla ertelenen vergi hesaplamasında %0 oranı esas alınmıştır. (Bkz. Dipnot 2.3.9 Kurumlar Vergisi)

	01.01.2014	01.01.2013
	31.03.2014	31.03.2013
Dönem Başı	4.017.825	4.005.315
Dönem Sonu	-3.864.191	-3.901.114
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	-10.918	-134
<b>Toplam</b>	<b>142.716</b>	<b>104.067</b>

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**25. ÖZKAYNAKLAR**

Sermaye	31.03.2014	31.12.2013
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
<b>Toplam</b>	<b>33.585.608</b>	<b>33.585.608</b>

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	31.03.2014	31.12.2013
Duran Varlık Değerleme Artışları	24.008.073	24.008.073
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları (net)	-142.289	-98.618
<b>Toplam</b>	<b>23.865.784</b>	<b>23.909.455</b>

Değer Artışları	Değer Artışı	Vergi Etkisi
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.931.709	146.586
Maddi duran varlıklar	25.667.263	4.444.313
- Fabrika merkezindeki duran varlıklar	22.221.566	4.444.313
- Serbest bölgedeki duran varlıklar	3.445.697	0
<b>Toplam</b>	<b>28.598.972</b>	<b>4.590.899</b>

**Net Değer Artışı** **24.008.073**

Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları	31.03.2014	31.12.2013
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	-177.861	-123.272
Ertelenen Vergi Etkisi	35.572	24.654
<b>Toplam</b>	<b>-142.289</b>	<b>-98.618</b>

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**27. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER**

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31.03.2014	31.12.2013
Genel Yedekler	3.084.584	3.084.584
İştirak Satış Karları	4.378.920	4.378.920
<b>Toplam</b>	<b>7.463.504</b>	<b>7.463.504</b>

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler, önceki dönemin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtım 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) Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
  - c) Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

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

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

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

**28. GEÇMİŞ YILLAR KARLARI/ZARARLARI**

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	31.03.2014	31.12.2013
Olağansütü Yedekler	33.079.480	33.079.480
Geçmiş Yıl Karları	15.428.617	0
UMS Düzeltmeleri	-4.546.042	-4.218.350
<b>Toplam</b>	<b>43.962.055</b>	<b>28.861.130</b>

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Boru ve Profil Satışlar	52.055.681	36.599.658
Saç Satışları	4.347.284	7.195.422
Çinko Satışları	4.217.647	4.917.641
Diğer Satışlar	1.211.518	1.415.256
<b>Toplam</b>	<b>61.832.130</b>	<b>50.127.977</b>
Satışların Maliyeti	-50.959.727	-43.756.284
<b>Brüt Satışlar</b>	<b>10.872.403</b>	<b>6.371.693</b>

Satışların 336.162 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (31.03.2013: 162.086 TL )

**30. FAALİYET GİDERLERİ**

	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-68.900	-110.640
Nakliye ve Dağıtım Giderleri	-989.290	-673.460
Navlun Giderleri	-1.064.923	-531.414
Komisyon Giderleri	-407.551	-81.221
Banka Masrafları	-42.029	-78.687
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-136.512	-178.712
Diğer Giderler	-9.107	-33.056
<b>Toplam</b>	<b>-2.718.312</b>	<b>-1.687.190</b>
	01.01.2014 31.03.2014	01.01.2013 31.03.2013
Genel Yönetim Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-596.661	-555.098
Banka Masrafları	-49.352	-12.167
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-10.001	-44.979
Amortisman Giderleri	-50.180	-41.310
TSE Giderleri	-18.279	-15.052
Kırtasiye	-7.095	-12.665
Haberleşme Giderleri	-3.660	-2.666
Taahhüt Giderleri	-25.837	-34.081
Yönetim ve Denetim Kurulu Ücretleri	-12.464	-10.862
Hizmet Alımları	-114.603	-70.890
Sigorta Giderleri	-14.223	-66
Diğer Giderler	-191.480	-92.244
<b>Toplam</b>	<b>-1.093.835</b>	<b>-892.080</b>

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER**

	01.01.2014	01.01.2013
	31.03.2014	31.03.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Hizmet ve Kira Gelirleri	17.535	40.831
Duran Varlık Satış Karı	10.697	0
Mutabakat Farkları	0	33.644
İhracat teşvik gelirleri	88.676	70.352
Muhtelif Gelirler	26.112	771
<b>Toplam</b>	<b>143.020</b>	<b>145.598</b>

**32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER**

	01.01.2014	01.01.2013
	31.03.2014	31.03.2013
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Duran Varlık Satış Zararları	-20.497	0
Ceza ve Tazminatlar	0	-56.013
Muhtelif Giderler	-5.392	0
<b>Toplam</b>	<b>-25.889</b>	<b>-56.013</b>

**33. FİNANSAL GELİRLER – FİNANSAL GİDERLER**

	01.01.2014	01.01.2013
	31.03.2014	31.03.2013
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	1.149.921	246.995
Kambiyo Karları	5.855.647	2.485.528
Satışlardaki Vade Farkları	660.240	1.043.821
<b>Toplam</b>	<b>7.665.808</b>	<b>3.776.344</b>
Finansman Giderleri		
Faiz Giderleri	-343.012	-198.191
Kambiyo Zararları	-7.315.358	-2.523.402
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	-104.796	-98.497
<b>Toplam</b>	<b>-7.763.166</b>	<b>-2.820.090</b>

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

	01.01.2014	01.01.2013
	31.03.2014	31.03.2013
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç		
Hisse Adedi	522.000.000	522.000.000
Dönem Karı (Zararı)	6.302.813	4.077.194
Hisse Başına Kar (Zarar)	0,012074	0,007811

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

**35. İLİŞKİLİ TARAFLAR**

Alacak / Borç	31.03.2014	31.12.2013
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	15.217	13.250
İlişkili Şirketlere Borçlar	0	-54.303
İlişkili Kişilere Borçlar	-4.944	-4.944
<b>Net Alacak (Borç)</b>	<b>10.273</b>	<b>-45.997</b>

	01.01.2014	01.01.2013
	31.03.2014	31.03.2013
Gelir - Gider		
Mal ve Hizmet Satışları	336.162	162.086
Mal ve Hizmet Alışları	-103.998	-1.172.524
<b>Net Gelir (Gider)</b>	<b>232.164</b>	<b>-1.010.438</b>

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Menfaatler	0	0
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	-12.464	-10.862
<b>Toplam</b>	<b>-12.464</b>	<b>-10.862</b>

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

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

31.03.2014	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>15.217</b>	<b>53.101.506</b>	<b>0</b>	<b>1.945.383</b>	<b>31.287.828</b>	<b>3.877</b>	<b>6.119</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		14.644.353					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.217	53.101.506		1.945.383	31.287.828	3.877	6.119
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri							
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri							
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		0					
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		246.517					
- Değer düşüklüğü (-)		-246.517					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)							
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2013	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski</b>	<b>13.250</b>	<b>53.740.996</b>	<b>0</b>	<b>744.410</b>	<b>25.563.933</b>	<b>1.775</b>	<b>8.650</b>
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		11.616.350					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.250	53.740.996		744.410	25.563.933	1.775	8.650
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri							
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri							
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri							
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)		246.517					
- Değer düşüklüğü (-)		-246.517					
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)							
- Değer düşüklüğü (-)							
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı							

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

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**Likidite Riski**

<b>31.03.2014</b>						
<b>Sözleşme Uyarınca Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>25.178.347</b>	<b>26.883.212</b>	<b>7.991.547</b>	<b>14.902.253</b>	<b>3.989.412</b>	<b>0</b>
Finansal Borçlar	<b>24.993.284</b>	<b>26.698.149</b>	7.806.484	14.902.253	3.989.412	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	<b>185.063</b>	<b>185.063</b>	185.063	0	0	0
<b>Beklenen Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>47.913.931</b>	<b>49.012.807</b>	<b>45.954.182</b>	<b>0</b>	<b>1.481.511</b>	<b>1.577.114</b>
Ticari Borçlar	<b>40.874.510</b>	<b>40.874.510</b>	40.874.510	0	0	0
Diğer Borçlar	<b>29.022</b>	<b>29.022</b>	29.022	0	0	0
Borç Karşılıkları	<b>3.765.916</b>	<b>3.765.916</b>	3.529.232	0	236.684	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	<b>1.723.065</b>	<b>2.821.941</b>	0	0	1.244.827	1.577.114
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	<b>1.521.418</b>	<b>1.521.418</b>	1.521.418	0	0	0

<b>31.12.2013</b>						
<b>Sözleşme Uyarınca Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>10.941.230</b>	<b>28.025.209</b>	<b>6.868.057</b>	<b>16.170.810</b>	<b>4.986.342</b>	<b>0</b>
Finansal Borçlar	<b>10.886.907</b>	<b>27.779.894</b>	6.622.742	16.170.810	4.986.342	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	<b>54.323</b>	<b>245.315</b>	245.315	0	0	0
<b>Beklenen Vadeler</b>	<b>Defter Değeri</b>	<b>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</b>	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
<b>Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler</b>	<b>35.882.441</b>	<b>52.458.845</b>	<b>46.878.897</b>	<b>2.609.300</b>	<b>1.464.866</b>	<b>1.505.782</b>
Ticari Borçlar	<b>30.087.801</b>	<b>41.486.413</b>	41.486.413	0	0	0
Diğer Borçlar	<b>153.403</b>	<b>29.916</b>	29.916	0	0	0
Borç Karşılıkları	<b>1.216.643</b>	<b>2.845.984</b>	0	2.609.300	236.684	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	<b>1.373.605</b>	<b>2.733.964</b>	0	0	1.228.182	1.505.782
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	<b>3.050.989</b>	<b>5.362.568</b>	5.362.568	0	0	0

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tablolari Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**Kur Riski**

<b>31.03.2014</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>GBP</b>
1. Ticari Alacaklar	29.497.859	12.597.048	455.142	149.736
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	19.422.621	8.804.841	47.147	0
<b>3. Dönen Varlıklar</b>	<b>48.920.480</b>	<b>21.401.889</b>	<b>502.289</b>	<b>149.736</b>
<b>4. Toplam Varlıklar</b>	<b>48.920.480</b>	<b>21.401.889</b>	<b>502.289</b>	<b>149.736</b>
5. Ticari Borçlar	19.737.008	8.348.581	471.833	122
6. Finansal Yükümlülükler	24.993.284	10.744.753	471.833	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0			
<b>8. Kısa Vadeli Yükümlükler</b>	<b>44.730.292</b>	<b>19.093.334</b>	<b>943.666</b>	<b>122</b>
<b>9. Toplam Yükümlülükler</b>	<b>44.730.292</b>	<b>19.093.334</b>	<b>943.666</b>	<b>122</b>
<b>10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>4.190.188</b>	<b>2.308.554</b>	<b>-441.377</b>	<b>149.614</b>
<b>11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>4.190.188</b>	<b>2.308.554</b>	<b>-441.377</b>	<b>149.614</b>
12. İhracat *	28.564.665	13.211.843		
13. İthalat *	21.142.287	9.778.815		

(\*) Ortalama kur esas alınmıştır ( 2,1621)

<b>31.12.2013</b>	<b>TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>GBP</b>
1. Ticari Alacaklar	33.366.479	15.107.380	382.359	146.600
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	4.182.405	1.910.763	35.506	0
<b>3. Dönen Varlıklar</b>	<b>37.548.884</b>	<b>17.018.143</b>	<b>417.865</b>	<b>146.600</b>
<b>4. Toplam Varlıklar</b>	<b>37.548.884</b>	<b>17.018.143</b>	<b>417.865</b>	<b>146.600</b>
5. Ticari Borçlar	39.167.400	18.318.788	0	1.426
6. Finansal Yükümlülükler	26.007.316	12.163.751	0	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0			
<b>8. Kısa Vadeli Yükümlükler</b>	<b>65.174.716</b>	<b>30.482.539</b>	<b>0</b>	<b>1.426</b>
<b>9. Toplam Yükümlülükler</b>	<b>65.174.716</b>	<b>30.482.539</b>	<b>0</b>	<b>1.426</b>
<b>10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-27.625.832</b>	<b>-13.464.396</b>	<b>417.865</b>	<b>145.174</b>
<b>11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu</b>	<b>-27.625.832</b>	<b>-13.464.396</b>	<b>417.865</b>	<b>145.174</b>
12. İhracat *	104.470.862	53.343.645		
13. İthalat *	103.752.917	52.977.057		

(\*) Ortalama kur esas alınmıştır ( 1,9585)

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

31 Mart 2014 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar  
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

**Duyarlılık Analizleri**

31 Mart 2014 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.

<b>31.03.2014</b>	<b>Kar / Zarar</b>	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	497.890	-497.890
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>497.890</b>	<b>-497.890</b>
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	0	0
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	54.370	-54.370
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
<b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>	<b>54.370</b>	<b>-54.370</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>552.259</b>	<b>-552.259</b>

<b>31.12.2013</b>	<b>Kar / Zarar</b>	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-306.644	306.644
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
<b>3- ABD Doları Net Etki (1+2)</b>	<b>-306.644</b>	<b>306.644</b>
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	67.641	-67.641
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
<b>6- Avro Net Etki (4+5)</b>	<b>67.641</b>	<b>-67.641</b>
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	4.306	-4.306
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
<b>9- GBP Net Etki (7+8)</b>	<b>4.306</b>	<b>-4.306</b>
<b>TOPLAM</b>	<b>-234.696</b>	<b>234.696</b>

**37. RAPORLAMA TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Şirket 07.04.2014 tarihinden 358.000 TL'lik sermaye artırımını için Sermaye Piyasası Kurulu'na başvurmuştur. Artırılan sermayeye ilişkin payların, A grubu imtiyazlı pay sahiplerine imtiyazlarının kaldırılması karşılığında tahsis edilmesi planlanmaktadır. Rapor tarihi itibariyle bu başvuru henüz sonuçlanmamıştır.