

İÇİNDEKİLER

BAĞIMSIZ DENETİM GÖRÜŞÜ.....	2
FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	3
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	4
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIM TABLOSU	6
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8
3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	15
4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
5. FİNANSAL YATIRIMLAR.....	18
6. FİNANSAL BORÇLAR	19
7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER.....	19
8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	20
9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	21
10. STOKLAR	21
11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER.....	22
12. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	22
13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	24
14. TAAHHÜTLER	25
15. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI.....	25
16. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	26
17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	28
18. ÖZKAYNAKLAR.....	29
19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
20. PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	31
21. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER.....	32
22. DİĞER FAALİYETLERDEN GİDERLER.....	32
23. FİNANSAL GELİRLER.....	32
24. FİNANSAL GİDERLER.....	32
25. VERGİ GELİR / GİDERLERİ	33
26. HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	33
27. İLİŞKİLİ TARAFLAR	33
28. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	34

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ A.Ş.'NİN
1 OCAK – 31 ARALIK 2012 DÖNEMİNE AİT
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Erbosan Erciyas Boru Sanayii A.Ş.

Yönetim Kurulu'na

Giriş

Erbosan Erciyas Boru Sanayii A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren döneme ait kapsamlı gelir tablosunu, özkaynak değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolara İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

İşletme yönetimi finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartlarına göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmasını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hileden ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dâhil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, işletmenin iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, işletme yönetimi tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca işletme yönetimi tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar, Erbosan Erciyas Boru Sanayii A.Ş.'nin 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu, aynı tarihte sona eren döneme ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca kabul edilen finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

18.02.2013, Ankara

REFERANS BAĞIMSIZ DENETİM VE DANIŞMANLIK A.Ş.

Ali Osman EFLATUN

Sorumlu Ortak Başdenetçi

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
31 Aralık 2012 Tarihli Finansal Durum Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	31.12.2012	31.12.2011
	No		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		110.879.361	124.073.916
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	15.866.985	24.760.718
Ticari Alacaklar	[8]	46.940.139	43.907.396
Diğer Alacaklar	[9]	376.591	58.272
Stoklar	[10]	44.403.868	50.387.324
Diğer Dönen Varlıklar	[17]	3.291.778	4.960.206
Duran Varlıklar		38.762.780	37.587.098
Diğer Alacaklar	[9]	2.320	2.320
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895	248.895
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[11]	4.286.000	3.094.835
Maddi Duran Varlıklar	[12]	34.225.565	34.241.048
Toplam Varlıklar		149.642.141	161.661.014
YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		40.275.488	68.765.128
Finansal Borçlar	[6]	5.712.329	12.436.048
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	54.323	117.889
Ticari Borçlar	[8]	30.087.801	53.026.817
Diğer Borçlar	[9]	153.403	1.453.171
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[25]	979.959	123.476
Borç Karşılıkları	[13]	236.684	211.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[17]	3.050.989	1.396.727
Uzun Vadeli Yükümlülükler		10.553.498	5.178.188
Finansal Borçlar	[6]	5.174.578	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	[15]	1.373.605	1.101.045
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[16]	4.005.315	4.077.143
Özkaynaklar		98.813.155	87.717.698
Ödenmiş Sermaye	[18]	5.220.000	5.220.000
Sermeye Düzeltme Farkları	[18]	28.365.608	28.365.608
Duran Varlık Değer Artışları	[18]	24.008.073	24.008.073
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[18]	6.957.616	6.468.917
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	[18]	18.263.561	11.397.785
Net Dönem Karı / Zararı	[18]	15.998.297	12.257.315
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar		149.642.141	161.661.014

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 31 Aralık 2012 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Kapsamlı Gelir	Dipnot No	01.01.2012 31.12.2012	01.01.2011 31.12.2011	01.10.2012 31.12.2012	01.10.2011 31.12.2011
Satış Gelirleri	[19]	184.915.886	183.064.146	49.597.676	50.017.886
Satışların Maliyeti (-)	[19]	-163.982.663	-160.942.920	-41.536.656	-48.138.839
Brüt Kar (Zarar)		20.933.223	22.121.226	8.061.020	1.879.047
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[20]	-5.738.545	-5.093.200	-1.535.474	-1.376.349
Genel Yönetim Giderleri (-)	[20]	-3.881.559	-2.907.735	-1.157.677	-656.597
Diğer Faaliyet Gelirleri	[21]	1.617.078	466.033	1.398.232	89.742
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	[22]	-57.944	-163.841	-22.584	-119.080
Faaliyet Karı (Zararı)		12.872.253	14.422.483	6.743.517	-183.237
Finansal Gelirler	[23]	17.798.203	28.206.907	2.413.222	11.236.562
Finansal Giderler (-)	[24]	-12.162.183	-27.940.093	-1.537.831	-9.909.886
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		18.508.273	14.689.297	7.618.908	1.143.439
Vergi Gelir (Gideri)		-2.509.976	-2.431.982	-999.425	-36.078
Dönemin Vergi Gideri (-)	[25]	-2.581.804	-2.674.437	-1.014.777	-161.895
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[25,16]	71.828	242.455	15.352	125.817
Dönem Karı (Zararı)		15.998.297	12.257.315	6.619.483	1.107.361
Diğer Kapsamlı Gelir		0	-10.296	0	-10.296
Duran Varlık Değerleme Artışları	[19]		-12.870		-12.870
Ertelenen Vergi Etkisi	[19,17]		2.574		2.574
Toplam Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		15.998.297	12.247.019	6.619.483	1.097.065
Hisse Başına Kazanç	[26]	0,030648	0,023462	0,012681	0,002102

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

01 Ocak – 31 Aralık 2012 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Özsermaye Enflasyon Düzeltme Farkları	Değer Artış Fonlar	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	TOPLAM
01.01.2011	5.220.000	28.365.608	24.018.369	6.125.966	8.181.814	7.097.254	79.009.011
Dönem karı transferleri				342.951	6.754.303	-7.097.254	0
Temettü ödemeleri [18]					-3.548.628		-3.548.628
Duran varlık değerlendirme artışları (net) [10]			-10.296		10.296		0
Dönem karı / zararı						12.257.315	12.257.315
31.12.2011	5.220.000	28.365.608	24.008.073	6.468.917	11.397.785	12.257.315	87.717.698
01.01.2012	5.220.000	28.365.608	24.008.073	6.468.917	11.397.785	12.257.315	87.717.698
Dönem karı transferleri				488.699	11.768.616	-12.257.315	0
Temettü ödemeleri [19]					-4.902.840		-4.902.840
Dönem karı / zararı						15.998.297	15.998.297
31.12.2012	5.220.000	28.365.608	24.008.073	6.957.616	18.263.561	15.998.297	98.813.155

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 31 Aralık 2012 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2012	01.01.2011
	No	31.12.2012	31.12.2011
A. Esas Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		-789.885	6.946.624
Esas Faaliyet Gelirlerinden Nakit Girişleri ;		181.854.546	167.625.524
<i>Esas Faaliyet Konusu Satışlar</i>	[19]	184.915.886	182.897.658
<i>Ticari Alacaklardaki Değişim</i>	[8]	-3.061.340	-15.272.134
Esas Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları ;		-195.468.443	-143.320.956
<i>Satılan Mal ve Hizmet Maliyetleri</i>	[19]	-162.148.193	-159.209.366
<i>Stoklardaki Değişim</i>	[10]	-1.209.511	-9.067.968
<i>Ticari Borçlardaki Değişim</i>	[8]	-22.939.016	32.565.091
<i>Faaliyet Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[20]	-9.171.723	-7.608.713
Esas faaliyet sonucu oluşan nakit		-13.613.897	24.304.568
Diğer Faaliyetlerden Nakit Akışları;		12.824.012	-17.357.944
<i>Diğer Gelir ve Karlardan Nakit Girişleri</i>	[21]	300.768	466.033
<i>Diğer Gider ve Zararlardan Nakit Çıkışları</i>	[22]	-32.260	-48.367
<i>Finansman Gelirlerinden Nakit Girişleri</i>	[23]	17.810.234	28.543.807
<i>Finansman Giderlerinden Nakit Çıkışları</i>	[24]	-12.022.476	-27.940.093
<i>Diğer Varlık ve Yükümlülüklerden Nakit Akışları</i>		8.493.067	-15.220.192
<i>Vergi Ödemeleri</i>	[25]	-1.725.321	-3.159.132
B. Yatırım Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akışları		-1.448.594	-892.775
Yatırım Faaliyetinden Nakit Girişleri;		145.179	41.648
<i>Maddi - Maddi Olmayan Duran Varlık Satışları</i>	[11,12]	142.213	36.079
<i>Alınan Temettüleri</i>	[23]	2.966	5.569
Yatırım Faaliyetinden Nakit Çıkışları;		-1.593.773	-934.423
<i>Maddi- Maddi Olmayan Duran Varlık Alışları</i>	[11,12]	-1.593.773	-934.423
C. Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Nakit Akımları		-6.655.254	6.446.060
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Girişleri;		5.174.578	9.994.688
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Girişleri</i>	[6]		9.994.688
<i>Uzun Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Girişleri</i>	[6]	5.174.578	
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Çıkışları;		-11.829.832	-3.548.628
<i>Kısa Vadeli Finansal Borçlardan Nakit Çıkışları</i>	[6]	-6.863.426	
<i>Ödenen Temettüleri</i>	[18]	-4.902.840	-3.548.628
D. Kur Farklarının Nakit ve Nakit Benzerlerine Etkisi			
E. Faaliyetlerden Sağlanan Nakit Akımları		-8.893.733	12.499.909
F. Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	24.760.718	12.260.809
G. Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzerleri Mevcudu	[4]	15.866.985	24.760.718

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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. Sermayeyi temsil eden hisse senetlerinin gruplar itibariyle dağılımı aşağıdaki gibidir.

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

Hissedarların hiçbirisinin payı tek başına %10'u 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 İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda işlem görmekte olup tamamı borsaya kote edilmiş durumdadır.

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle şirkette 301 kişi boru ve profil bölümünde, 52 kişi çinko kalsin bölümünde olmak üzere toplam 353 personel (taşeron personel dâhil) çalışmaktadır (31.12.2011: 276 kişi boru ve profil, 44 kişi çinko kalsin toplam 320 personel).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Uygunluk Beyanı

Şirket, yasal muhasebe kayıtlarını Tek Düzen Hesap Planı, Türk Ticaret Kanunu ve Türk Vergi Kanunları'na uygun olarak tutmakta ve yasal finansal tablolarını da buna uygun olarak Türk Lirası ("TL") bazında hazırlamaktadır. Finansal tablolar, kanuni kayıtlara Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Seri: XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar" tebliğine uygunluk açısından gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, 30.01.2013 tarihinde Şirket yönetimi tarafından onaylanmıştır. İlişikteki finansal tabloları değiştirme yetkisine, Şirket'in genel kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli

Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")' nun Seri: XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar" tebliği 09.04.2008 tarih ve 26842 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Tebliğ, ihraç ettiği sermaye piyasası araçları bir borsada işlem gören ortaklıklar, aracı kurumlar, portföy yönetim şirketleri ve bu işletmelerin bağlı ortaklıkları, iştirakleri ve iş ortaklıkları için, 01.01.2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara finansal tablolardan itibaren geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir.

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") tarafından yayımlanan Seri XI, No: 29 "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar" tebliğine uygun olarak hazırlanmıştır.

Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

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.

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

Bir işletme muhasebe politikalarını ancak; aşağıdaki hallerde değiştirebilir;

- Bir standart veya yorum tarafından gerekli kılınyorsa veya
- İşletmenin finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir şekilde sunulmasını sağlayacak nitelikte ise.

Finansal tablo kullanıcıları, işletmenin finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla işletmenin zaman içindeki finansal tablolarını karşılaştırabilme olanağına sahip olmalıdır. Bu nedenle, bir muhasebe politikasındaki değişiklik yukarıdaki paragrafta belirtilen durumlardan birini karşılamadığı sürece, her ara dönemde ve her hesap döneminde aynı muhasebe politikaları uygulanmalıdır.

Cari dönemde politika değişikliği olmamıştır.

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

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

2.3.3. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

Hazır Değerler

Kasa ve bankalardaki nakit mevcutları hazır değerleri oluşturmaktadır.

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

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.

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 Değirmencilik A.Ş.'den petrol ürünleri alımı olmuştur.

- **Isısan Isı Sanayi Ticaret A.Ş.**

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

- 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.

- Kelebek Mobilya A.Ş.

Kelebek Mobilya A.Ş., mobilya imalatı ve ihracatı faaliyetinde bulunmaktadır.

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

- Şirket ortakları, üst düzey yöneticileri

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

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

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 tabi tutulmamaktadır.

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

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

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

Şirket önceki dönemlerde tüm duran varlıkların muhasebeleştirilmesinde ve değerlemesinde maliyet modelini benimserken, cari dönemde bazı duran varlık kalemlerinde politika değişikliğine giderek "yeniden değerlendirme" modelini seçilmiştir. Maliyet değeri ile yeniden değerlendirilmiş değer arasındaki farklar, bir taraftan duran varlıklarda, diğer taraftan da diğer kapsamlı gelir tablosunda (özkaynaklar) muhasebeleştirilmiştir.

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. Bu kapsamda; Yatırım amaçlı gayrimenkuller, 31 Aralık 2012 itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Ada Taşınmaz Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuştur. Bu değerlendirme çalışması neticesinde şirketin yatırım amaçlı gayrimenkullerinde 1.191.165 TL tutarında değer artışı olmuştur. Oluşan bu değer artışı kapsamlı gelir tablosunda "Diğer Gelirler" içerisinde raporlanmıştır (Bkz. Dipnot 11, Dipnot 21)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası 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. 31.12.2012 ve 31.12.2011 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 12			31 Aralık 11		
	Dolar	Euro	Gbp	Dolar	Euro	Gbp
Varlıklar	1,7826	2,3517	2,8708	1,8889	2,4438	2,9170
Borçlar	1,7912	2,3630	2,8858	1,8980	2,4556	2,9322

2.3.7. Borçlanma Maliyetleri

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

2.3.8. Ertelenen Vergiler

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

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

2.3.9. Kurumlar Vergisi

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

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

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

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

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

2.3.10. Çalışanlara Sağlanan Faydalar**Belirli Katkı Planları**

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

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

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

Belirli Fayda Planları

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

2.3.11. Hisse Başına Kazanç / (Zarar)

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

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

2.3.12. Bilanço Tarihinden Sonraki Olaylar

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

2.3.13. Şarta Bağlı Varlıklar ve Yükümlülükler**Karşılıklar**

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

Şarta Bağlı Yükümlülükler ve Şarta Bağlı Varlıklar

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

2.3.14. 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 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

VARLIKLAR	Dipnot No	31.12.2012			31.12.2011		
		Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
Dönen Varlıklar		109.040.015	1.839.346	110.879.361	123.545.088	528.828	124.073.916
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	15.866.985		15.866.985	24.760.718		24.760.718
Ticari Alacaklar	[8]	46.940.139		46.940.139	43.907.396		43.907.396
Diğer Alacaklar	[9]	376.591		376.591	58.272		58.272
Stoklar	[10]	42.564.522	1.839.346	44.403.868	49.858.496	528.828	50.387.324
Diğer Dönen Varlıklar	[17]	3.291.778		3.291.778	4.960.206		4.960.206
Duran Varlıklar		34.708.519	4.054.261	38.762.780	33.607.695	3.979.403	37.587.098
Diğer Alacaklar	[9]	2.320		2.320	2.320		2.320
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895		248.895	248.895		248.895
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[11]	4.286.000		4.286.000	3.094.835		3.094.835
Maddi Duran Varlıklar	[12]	30.171.304	4.054.261	34.225.565	30.261.645	3.979.403	34.241.048
Toplam Varlıklar		143.748.534	5.893.607	149.642.141	157.152.783	4.508.231	161.661.014

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

YÜKÜMLÜLÜKLER	Dipnot No	31.12.2012			31.12.2011		
		Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
Kısa Vadeli Yükümlülükler		40.275.488		40.275.488	68.765.128		68.765.128
Finansal Borçlar	[6]	5.712.329		5.712.329	12.436.048		12.436.048
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	54.323		54.323	117.889		117.889
Ticari Borçlar	[8]	30.087.801		30.087.801	53.026.817		53.026.817
Diğer Borçlar	[9]	153.403		153.403	1.453.171		1.453.171
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[16]	979.959		979.959	123.476		123.476
Borç Karşılıkları	[13]	236.684		236.684	211.000		211.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[17]	3.050.989		3.050.989	1.396.727		1.396.727
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.829.919	723.579	10.553.498	4.429.018	749.170	5.178.188
Finansal Borçlar	[6]	5.174.578		5.174.578			
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	[15]	1.285.570	88.035	1.373.605	961.493	139.552	1.101.045
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[16]	3.369.771	635.544	4.005.315	3.467.525	609.618	4.077.143
Özkaynaklar		93.529.243	5.283.912	98.813.155	79.848.001	7.869.697	87.717.698
Ödenmiş Sermaye	[18]	5.220.000		5.220.000	5.220.000		5.220.000
Sermeye Düzeltme Farkları	[18]	28.365.608		28.365.608	28.365.608		28.365.608
Duran Varlık Değer Artışları	[18]	21.470.691	2.537.382	24.008.073	21.470.691	2.537.382	24.008.073
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[18]	6.957.616		6.957.616	6.468.917		6.468.917
Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	[18]	18.263.561		18.263.561	11.397.785		11.397.785
Net Dönem Karı / Zararı	[18]	13.251.767	2.746.530	15.998.297	6.925.000	5.332.315	12.257.315
Toplam Yükümlülükler ve Özkaynaklar		143.634.650	6.007.491	149.642.141	153.042.147	8.618.867	161.661.014

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar

(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Kapsamlı Gelir	Dipnot No	01.01.2012 - 31.12.2012			01.01.2011 - 31.12.2011		
		Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
Satış Gelirleri	[19]	173.643.625	11.272.261	184.915.886	168.070.252	14.993.894	183.064.146
Satışların Maliyeti (-)	[19]	-156.334.030	-7.648.633	-163.982.663	-153.199.748	-7.743.172	-160.942.920
Brüt Kar (Zarar)		17.309.595	3.623.628	20.933.223	14.870.504	7.250.722	22.121.226
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	[20]	-5.369.331	-369.214	-5.738.545	-4.495.948	-597.252	-5.093.200
Genel Yönetim Giderleri (-)	[20]	-3.845.127	-36.432	-3.881.559	-2.865.015	-42.720	-2.907.735
Diğer Faaliyet Gelirleri	[21]	1.603.833	13.245	1.617.078	437.372	28.661	466.033
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	[22]	-57.944		-57.944	-163.841		-163.841
Faaliyet Karı (Zararı)		9.641.026	3.231.227	12.872.253	7.783.072	6.639.411	14.422.483
Finansal Gelirler	[23]	17.563.860	234.343	17.798.203	28.206.907		28.206.907
Finansal Giderler (-)	[24]	-12.162.183		-12.162.183	-27.940.093		-27.940.093
Vergi Öncesi Karı (Zararı)		15.042.703	3.465.570	18.508.273	8.049.886	6.639.411	14.689.297
Vergi Gelir (Gideri)		-1.790.936	-719.040	-2.509.976	-1.124.886	-1.307.096	-2.431.982
Dönemin Vergi Gideri (-)	[25]	-1.888.690	-693.114	-2.581.804	-1.346.555	-1.327.882	-2.674.437
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	[25,16]	97.754	-25.926	71.828	221.669	20.786	242.455
Dönem Karı (Zararı)		13.251.767	2.746.530	15.998.297	6.925.000	5.332.315	12.257.315
Diğer Kapsamlı Gelir					-10.296		-10.296
Toplam Kapsamlı Gelir (Vergi Sonrası)		13.251.767	2.746.530	15.998.297	6.914.704	5.332.315	12.247.019
Hisse Başına Kazanç	[26]	0,0254	0,0053	0,0306	0,0132	0,0102	0,0235

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.12.2012	31.12.2011
Kasa	11.454	4.527
- TL	11.454	4.527
Banka	15.855.531	24.756.191
- Vadesiz Mevduat (TL)	1.852.710	946.951
- Döviz Tevdiat (Dolar)	1.066.297	1.513.886
- Döviz Tevdiat (Euro)	45.359	22.187
- Döviz Tevdiat (GBP)	33.382	
- Vadeli Mevduat (TL)	12.857.783	17.000.000
- Vadeli Mevduat (Dolar)	-	5.273.167
Toplam	15.866.985	24.760.718

Vadeli Mevduat Faiz Oranları ve Vadeler	31.12.2012	31.12.2011
Faiz Oranları		
- Vadeli Mevduat (TL)	%8,15 - 8,75	%12,00 - 13,05
- Vadeli Mevduat (Dolar)	-	%3,85 - 4,25
Vadeler		
- Vadeli Mevduat (TL)	7 - 25 gün	17 - 32 gün
- Vadeli Mevduat (Dolar)	-	11 - 18 gün

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal Yatırımlar	İştirak Oranı %	31.12.2012	31.12.2011
Kayser A.Ş. (Maliyet Değeri)	0,002	40.696	40.696
- Maliyet Değeri		1.000	1.000
- Enflasyon Düzeltmesi Farkları		39.696	39.696
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0001	208.199	208.199
- Maliyet Değeri		13.333	13.333
- Enflasyon Düzeltmesi Farkları		194.866	194.866
Toplam		248.895	248.895

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Yükümlülükler	31.12.2012	31.12.2011
Banka Kredileri	10.886.907	12.436.048
- Anapara (Dolar)	10.747.200	12.337.000
- Faiz (Dolar)	139.707	99.048
Toplam	10.886.907	12.436.048

Kullanılan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

Kredi Cinsi	31.12.2012			31.12.2011		
	Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutarı	Faiz Oranı	Vade
Dolar Kredi	1.000.000	1,24%	14.01.2013	2.000.000	3,83%	20.02.2012
Dolar Kredi	1.000.000	1,12%	08.03.2013	1.000.000	3,90%	05.01.2012
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2013	1.500.000	3,85%	24.01.2012
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.09.2013	2.000.000	1,58%	14.03.2012
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2014			
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.09.2014			
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2015			
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.09.2015			
Dolar Kredi	444.444	2,23%	18.03.2016			
Dolar Kredi	444.444	2,23%	19.09.2016			
Dolar Kredi	444.444	2,23%	15.03.2017			

7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Finansal Yükümlülükler	31.12.2012	31.12.2011
Kredi Kartları	54.323	117.889
Toplam	54.323	117.889

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

<u>Ticari Alacaklar</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Alacaklar	28.557.956	30.287.101
- TL	17.332.526	15.993.693
- Dolar	10.551.314	13.337.427
- Euro	631.054	955.981
- GBP	43.062	
Alacak Senetleri	18.993.541	14.203.056
- TL	5.261.926	3.033.127
- Dolar	13.731.615	11.147.935
- Euro	-	21.994
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-611.358	-582.761
Şüpheli Ticari Alacaklar	246.517	246.517
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	-246.517	-246.517
Toplam	46.940.139	43.907.396

Alacakların 16.677 TL (31.12.2011: 15.563 TL) ilişkili taraflara aittir. Ertelenmiş faiz gelirlerinin hesaplanmasında %10 faiz oranı esas alınmıştır. (31.12.2011 : %10). Alacaklar içerisinde yer alan 14.804.992 TL'lik kısım Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacakları olup (31.12.2011: 14.337.030 TL), bu alacakların tahsilatı 3.908.561 TL si İş Bankası A.Ş. üzerinden, 10.836.431 TL si Halk Bankası üzerinden yapılacaktır. Alacaklar için 16.042.900 TL (31.12.2011: 12.597.291 TL) tutarında teminat alınmıştır (Bkz. Dipnot 13)

Şüpheli ticari alacaklarda dönem içinde hareket olmamıştır.

<u>Ticari Borçlar</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Borçlar	30.087.801	53.026.345
- TL	1.672.138	7.606.274
- Dolar	28.415.663	45.402.401
- Euro	-	17.642
- GBP	-	28
Borç Senetleri	-	472
Toplam	30.087.801	53.026.817

Borçların 217.353 TL (31.12.2011: 1.059.462 TL) ilişkili taraflara aittir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

DİĞER ALACAKLAR (KISA VADELİ)	31.12.2012	31.12.2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	57.126	58.272
Vergi Dairesinden Alacaklar	319.465	-
Muhtelif Alacaklar		
Toplam	376.591	58.272

DİĞER ALACAKLAR (UZUN VADELİ)	31.12.2012	31.12.2011
Verilen Depozito ve Teminatlar	2.320	2.320
Toplam	2.320	2.320

DİĞER BORÇLAR	31.12.2012	31.12.2011
Ortaklara Temettü Borçları	129.445	89.019
Personele Borçlar	23.958	94.630
Muhtelif Borçlar	-	42.729
Alınan Depozito ve Teminatlar	-	1.226.793
Toplam	153.403	1.453.171

10. STOKLAR

STOKLAR	31.12.2012	31.12.2011
İlkmadde ve Malzeme	20.586.089	27.779.056
Yarı Mamuller Üretim	5.436.862	6.884.884
Mamuller	17.888.414	15.307.333
Ticari Mallar	354	910
DİĞER STOKLAR	492.149	415.141
Toplam	44.403.868	50.387.324

Stokların 1.839.346 TL çinko tesisine ait stoklardan oluşmaktadır. (31.12.2011: 528.828 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

11. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2012
Arazi ve Arsalar	2.593.101	-	-	714.899	3.308.000
Binalar	501.734	-	-	476.266	978.000
Toplam	3.094.835			1.191.165	4.286.000

Duran Varlıklar	01.01.2011	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2011
Arazi ve Arsalar	2.593.101	-	-	-	2.593.101
Binalar	501.734	-	-	-	501.734
Toplam	170.660				3.094.835

Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerde değerlendirme yöntemi olarak Gerçeğe Uygun Değer Yöntemi benimsenmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerinde meydana gelen azalma, kâr veya zarar olarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Bu kapsamda; Yatırım amaçlı gayrimenkuller, 31 Aralık 2012 itibarıyla, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş Ada Taşınmaz Değerleme Danışmanlık A.Ş. tarafından değerlemeye tabi tutulmuştur. Bu değerlendirme çalışması neticesinde şirketin yatırım amaçlı gayrimenkullerinde 1.191.165 TL tutarında değer artışı olmuştur. Oluşan bu değer artışı kapsamlı gelir tablosunda "Diğer Gelirler" içerisinde raporlanmıştır (Bkz. Dipnot 21)

12. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Duran Varlıklar	01.01.2012	Girişler	Çıkışlar	31.12.2012
Arazi ve Arsalar	6.435.721			6.435.721
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000			1.750.000
Binalar	14.238.548			14.238.548
Tesis, Makine ve Cihazlar	12.644.124	1.174.864		13.818.988
Taşıtlar	1.520.009	317.996	-200.161	1.637.844
Demirbaşlar	1.306.431	47.371	-2.946	1.350.856
Diğer Maddi Duran Varlıklar	922.716	53.542	-3.800	972.458
Toplam	38.817.549	1.593.773	-206.907	40.204.415

	01.01.2012	Amortisman Gideri	Çıkışlar	31.12.2012
Birikmiş Amortisman				
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-350.000	-350.000		-700.000
Binalar	-355.964	-355.964		-711.928
Makine Tesis ve Cihazlar	-688.002	-787.090		-1.475.092
Taşıtlar	-1.240.818	-37.507	186.412	-1.091.913
Demirbaşlar	-1.168.658	-31.138	2.946	-1.196.850
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-773.059	-30.768	760	-803.067
Toplam	-4.576.501	-1.592.467	190.118	-5.978.850
Net Değer	34.241.048			34.225.565

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

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 1.176.140 TL'dir (31.12.2011: 823.990 TL).

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

<u>Çinko Tesisi</u>	<u>01.01.2012</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2012</u>
Arazi ve Arsalar	1.840.883			1.840.883
Binalar	1.943.773			1.943.773
Makine Tesis ve Cihazlar	348.892	246.308		595.200
Döşeme Demirbaşlar	23.610			23.610
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293			24.293
Birikmiş Amortismanlar	-202.048	-171.450		-373.498
Toplam	3.979.403	74.858		4.054.261

<u>Duran Varlıklar</u>	<u>01.01.2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2011</u>
Arazi ve Arsalar	6.435.721			6.435.721
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000			1.750.000
Binalar	14.238.548			14.238.548
Tesis, Makine ve Cihazlar	12.111.827	545.167	-12.870	12.644.124
Taşıtlar	1.375.889	242.027	-97.907	1.520.009
Demirbaşlar	1.233.958	72.473		1.306.431
Diğer Maddi Duran Varlıklar	847.960	74.756		922.716
Toplam	37.993.903	934.423	-110.777	38.817.549

<u>Birikmiş Amortisman</u>	<u>01.01.2011</u>	<u>Gideri</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2011</u>
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri		-350.000		-350.000
Binalar		-355.964		-355.964
Makine Tesis ve Cihazlar		-688.002		-688.002
Taşıtlar	-1.308.958	-29.767	97.907	-1.240.818
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.135.668	-32.990		-1.168.658
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-745.249	-27.810		-773.059
Toplam	-3.189.875	-1.484.533	97.907	-4.576.501
Net Değer	34.804.028			34.241.048

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

<u>Çinko Tesisi</u>	<u>01.01.2011</u>	<u>Girişler</u>	<u>Çıkışlar</u>	<u>31.12.2011</u>
Arazi ve Arsalar	1.840.883			1.840.883
Binalar	1.943.773			1.943.773
Makine Tesis ve Cihazlar	348.892			348.892
Döşeme Demirbaşlar	23.610			23.610
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293			24.293
Birikmiş Amortismanlar	-37.212	-164.836		-202.048
Toplam	4.144.239	-164.836		3.979.403

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2012	31.12.2011
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	8.672.319	10.705.536
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler		
D Diğer verilen TRİ'ler		
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler		
Toplam	8.672.319	10.705.536

	31.12.2012	31.12.2011
Diğer TRİ'lerin özkaynaklara oranı	% 0	% 0

Teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

Koşullu Varlıklar	31.12.2012	31.12.2011
Alınan Teminat Mektupları	3.591.810 TL	2.481.810 TL
Alınan Teminat Mektupları	3.982.339 \$	2.470.151 \$
Alınan Teminat Çekleri	526.603 TL	502.153 TL
Alınan Teminat Senetleri	7.990 TL	7.990 TL
Alınan Teminat Senetleri	300.000 \$	300.000 \$
Alınan İpotekler	4.282.800 TL	4.372.800 TL
Toplam TL Karşılığı	16.042.900	12.597.291

Koşullu Yükümlülükler	31.12.2012	31.12.2011
Verilen Teminat Mektupları	8.671.969 TL	10.705.186 TL
Verilen Teminat Senetleri	350 TL	350 TL
Toplam	8.672.319	10.705.536

Dövizli teminatlarda (Dolar) kur olarak 1,7826 TL (31.12.2011: 1,8889 TL) esas alınmıştır.

	31.12.2012	31.12.2011
Dava Karşılıkları	236.684	211.000
Toplam	236.684	211.000

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

14. TAAHHÜTLER

Şirketin dahilde işleme izin belgesi kapsamında aşağıdaki ihracat taahhütleri bulunmaktadır.

	31.12.2012	31.12.2011
İhracat Taahhütleri	10.940.371	10.964.817
Toplam	10.940.371	10.964.817

İhracat taahhütleri Dolar cinsinden olup, kur olarak 1,7826 TL (31.12.2011: 1,8889 TL) esas alınmıştır.

15. KIDEM TAZMİNATI KARŞILIKLARI

	31.12.2012	31.12.2011
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.373.605	1.101.045
Toplam	1.373.605	1.101.045

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;

	31.12.2012	31.12.2011
Öngörülen çalış süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	3.034 TL	2.732 TL
Öngörülen zam oranı	5%	5%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	5,50%	5,50%
İskonto oranı	8%	8,5%

	31.12.2012	31.12.2011
Dönem Başı	1.101.045	731.575
Ödemeler	-210.911	-44.528
Faiz maliyeti	342.659	77.712
Cari hizmet maliyeti	72.796	272.852
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	68.016	63.434
Dönem Sonu	1.373.605	1.101.045

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

16. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31.12.2012	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	1.373.605	274.721	
Dava karşılıkları	236.684	47.337	
Duran varlık değerlendirme farkları (1)	453.149		90.630
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (2)	4.137.946		206.897
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(3)	21.065.021		4.213.004
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(4)	3.089.905		
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(5)	23.943		
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-611.358	122.272	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	71.516	14.303	
Şüpheli alacak karşılıkları	-246.517	49.303	
Ertelenmiş faiz giderleri (borç reeskontu)	-13.600		2.720
Toplam		507.936	4.513.251
Net			4.005.315

(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 değerlendirme 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 SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2011	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	1.101.045	220.209	
Dava karşılıkları	211.000	42.200	
Duran varlık değerlendirme farkları (1)	7.197		1.439
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (2)	2.931.710		146.586
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(3)	21.726.241		4.345.248
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(4)	3.145.513		
Maddi duran varlık değerlendirme farkları(5)	-9.183		
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-582.761	116.552	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	60.670		12.134
Şüpheli alacak karşılıkları	-246.517	49.303	
Toplam		428.264	4.505.407
Net			4.077.143

(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)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

17. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

<u>Diğer Varlıklar</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Verilen Sipariş Avansları	960.681	1.319.971
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	161.512	28.614
Devreden Kdv	1.107.729	1.584.684
Diğer Katma Değer Vergisi	1.061.189	2.007.135
İş Avansları	617	978
Personel Avansları	50	1.750
Forward Gelir Tahakkukları		17.074
Toplam	3.291.778	4.960.206

Forward işlemlerinin detayı aşağıdaki gibidir;

31.12.2012

<u>Forward Tarihi</u>	<u>Çapraz Kur</u>	<u>İşlem</u>	<u>Toplam Tutar</u>	<u>Para Birimi</u>
14.03.2013	1,3085	Euro Satımı-Dolar Alımı	110.000	USD
04.01.2013	1,2285	Euro Satımı-Dolar Alımı	430.000	USD

31.12.2011

<u>Forward Tarihi</u>	<u>Çapraz Kur</u>	<u>İşlem</u>	<u>Toplam Tutar</u>	<u>Para Birimi</u>
07.10.2011	0,9165	Dolar satım - İsviçre Frangı alım	925.550	CHF
15.12.2011	1,304	Euro satım - Dolar alım	175.000	USD

<u>Diğer Yükümlülükler</u>	<u>31.12.2012</u>	<u>31.12.2011</u>
Alınan Sipariş Avansları	2.804.545	1.262.429
Ödenecek Vergi ve Fonlar	108.644	72.314
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	79.884	61.984
Ertelenmiş Faiz Giderleri (Reeskont)	-13.600	
Forward Gider Tahakkukları	71.516	
Toplam	3.050.989	1.396.727

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

18. ÖZKAYNAKLAR

	31.12.2012	31.12.2011
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
Maddi Duran Varlık Değer Artış Fonu (net)	24.008.073	24.008.073
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	6.957.616	6.468.917
- Yasal Yedekler	2.578.696	2.089.997
- İştirak Satışından Doğan Karlar (Geçmiş Yıl Karlarından)	4.378.920	4.378.920
Geçmiş Yıl Karları / Zararları	18.263.561	11.397.785
- Olağanüstü Yedekler	23.170.913	15.808.478
- UMS Düzeltmeleri	-4.907.352	-4.410.693
Dönem Kar/Zararı	15.998.297	12.257.315
- Kayıtlı Değer	15.709.737	13.136.825
- UMS Düzeltmeleri	288.560	-879.510
Toplam	98.813.155	87.717.698

Önceki dönem maddi duran varlık değerlendirme artışlarının içinde yer alan 10.296 TL'lik tutar cari dönemde ilgili duran varlığın satılması nedeniyle geçmiş yıl karlarına transfer edilmiştir.

Değer Artış Fonları	Değer Artışı	Vergi Etkisi
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.931.709	146.586
Maddi duran varlıklar	25.680.133	4.446.887
- Fabrika merkezindeki duran varlıklar	22.234.436	4.446.887
- Serbest bölgedeki duran varlıklar	3.445.697	
	28.611.842	4.593.473
Net Değer Artışı	24.018.369	

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

19. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Boru ve Profil Satışlar	143.782.241	143.449.589
Saç Satışları	25.340.117	19.895.855
Çinko Satışları	11.101.221	14.237.698
Diğer Satışlar	4.692.307	5.481.004
Toplam	184.915.886	183.064.146
Satışların Maliyeti (-)	-163.982.663	-160.942.920
Toplam	-163.982.663	-160.942.920
Brüt Kar (Zarar)	20.933.223	22.121.226

Satışların 116.797 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (31.12.2011: 1.324.776 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

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

	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-349.513	-250.970
Nakliye ve Dağıtım Giderleri	-3.480.460	-1.274.071
Navlun Giderleri	-650.675	-1.068.924
Komisyon Giderleri	-449.003	-300.969
Banka Masrafları	-37.483	-69.008
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-750.632	-664.365
Diğer Giderler	-20.779	-1.464.893
Toplam	-5.738.545	-5.093.200

	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Genel Yönetim Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-1.853.326	-1.618.445
Kıdem Tazminatı Karşılık Gideri	-272.560	-369.470
Banka Masrafları	-386.896	-109.822
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-143.158	-157.501
Amortisman Giderleri	-101.242	-18.738
Reklam Giderleri	-4.846	-13.345
TSE Giderleri	-24.268	-43.814
Kırtasiye	-35.498	-59.280
Haberleşme Giderleri	-14.845	-49.084
Taşıt Giderleri	-72.556	-85.335
Yönetim ve Denetim Kurulu Ücretleri	-92.271	-27.010
Hizmet Alımları	-460.336	-105.712
Sigorta Giderleri	-15.614	-5.668
Diğer Giderler	-404.143	-244.511
Toplam	-3.881.559	-2.907.735

Faaliyet giderlerinin 901.077 TL'lik kısmı (31.12.2011: 557.231 TL) ilişkili şirketlerden kaynaklanmaktadır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

21. DİĞER FAALİYETLERDEN GELİRLER

	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Diğer Faaliyetlerden Gelirler		
Hizmet ve Kira Gelirleri	177.631	159.479
Duran Varlık Satış Karı	125.145	51.234
Konusu Kalmayan Karşılıklar		
SSK İadeleri	51.876	111.164
Muhtelif Gelirler	71.261	144.156
Yatırım amaçlı gayrimenkullerdeki değer artışları	1.191.165	
Toplam	1.617.078	466.033

22. DİĞER FAALİYETLERDEN GİDERLER

	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Diğer Faaliyetlerden Giderleri		
Dava Karşılıkları	-25.684	-
Alacak Karşılıkları	-	-115.474
Muhtelif Giderler	-32.260	-48.367
Toplam	-57.944	-163.841

23. FİNANSAL GELİRLER

	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Finansal Gelirler		
Faiz Gelirleri	1.494.624	1.593.265
Kambiyo Karları	12.391.222	22.854.223
Vade Farkları	3.909.391	3.753.850
Temettü geliri	2.966	5.569
Toplam	17.798.203	28.206.907

24. FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2012	01.01.2011
	31.12.2012	31.12.2011
Finansal Giderler		
Faiz Giderleri	-1.393.990	-842.546
Kambiyo Zararları	-10.768.193	-27.097.547
Toplam	-12.162.183	-27.940.093

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

25. VERGİ GELİR / GİDERLERİ

	01.01.2012	01.01.2011
Vergi Gelir / Gideri	31.12.2012	31.12.2011
Cari Dönem Vergi Karşılığı	-2.581.804	-2.674.437
Ertelenen Vergi	71.828	242.455
- Dönem Başı	4.077.143	4.319.598
- Dönem Sonu	-4.005.315	-4.077.143
Toplam	-2.509.976	-2.431.982
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.12.2012	31.12.2011
Cari Dönem Vergi Karşılığı	2.581.804	2.674.437
Peşin Ödenen Vergi ve Fonlar	-1.601.845	-2.550.961
Net Vergi Borcu (Alacağı)	979.959	123.476

26. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2012	01.01.2011
Hisse Başına Kazanç	31.12.2012	31.12.2011
Hisse Adedi	522.000.000	522.000.000
Dönem Karı (Zararı)	15.998.297	12.247.019
Hisse Başına Kar (Zarar)	0,030648	0,023462

27. İLİŞKİLİ TARAFLAR

	31.12.2012	31.12.2011
Alacak / Borç	31.12.2012	31.12.2011
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	16.677	15.563
İlişkili Şirketlere Borçlar	-217.353	-1.059.462
İlişkili Kişilere Borçlar	-44.502	-90.514
Net Alacak (Borç)	-245.178	-1.134.413

	01.01.2012	01.01.2011
Gelir - Gider	31.12.2012	31.12.2011
Mal ve Hizmet Satışları	116.797	1.324.776
Mal ve Hizmet Alışları	-4.372.801	-3.685.288
Net Gelir (Gider)	-4.256.004	-2.360.512

Kilit Yönetici Personele Sağlanan Menfaatler	-	-
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler(*)	-92.270	-20.607
Toplam	-92.270	-20.607

(*) Şirketin kilit yöneticisi olmamakla birlikte, şirketin ilişkili tarafları kapsamında değerlendirilen Yönetim ve Denetim Kurulu üyelerine sağlanan menfaatlerden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan menfaatlerin 56.285 TL'si ödenen kıdem tazminatlarından kaynaklanmaktadır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

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

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

31.12.2012	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	16.677	47.534.820		378.911	15.855.531	11.454
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		16.042.900				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	16.677	47.534.820		378.911	15.855.531	11.454
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						

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2011	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	15.563	44.474.594		60.592	24.756.191	4.527
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		12.597.291				
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	15.563	44.474.594		60.592	24.756.191	4.527
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 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

2. Likidite Riski

31.12.2012						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	10.941.230	11.300.138	4.580.807	808.811	5.910.520	
Finansal Borçlar	10.886.907	11.245.815	4.526.484	808.811	5.910.520	
Diğer Finansal Yükümlülükler	54.323	54.323	54.323			
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	35.882.441	36.812.379	33.798.402	1.081.975	737.641	1.194.361
Ticari Borçlar	30.087.801	30.087.801	30.087.801			
Diğer Borçlar	153.403	153.403	153.403			
Borç Karşılıkları	1.216.643	1.216.643		979.959	236.684	
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.373.605	2.303.543	506.209	102.016	500.957	1.194.361
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	3.050.989	3.050.989	3.050.989			

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2011						
Sözleşme Uyarınca Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	12.553.937	12.553.937	12.553.937			
Finansal Borçlar	12.436.048	12.436.048	12.436.048			
Diğer Finansal Yükümlülükler	117.889	117.889	117.889			
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	57.312.236	63.912.157	56.323.723	180.723	941.021	6.466.690
Ticari Borçlar	53.026.817	53.026.817	53.026.817			
Diğer Borçlar	1.453.171	1.453.171	1.453.171			
Borç Karşılıkları	334.476	334.476		123.476	211.000	
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	1.101.045	7.700.966	447.008	57.247	730.021	6.466.690
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	1.396.727	1.396.727	1.396.727			

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

3. Kur Riski

31.12.2012	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	24.913.983	13.622.197	268.339	15.000
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	1.111.656	598.170	19.288	
3. Dönen Varlıklar	26.025.639	14.220.367	287.627	15.000
4. Toplam Varlıklar	26.025.639	14.220.367	287.627	15.000
5. Ticari Borçlar	28.415.663	15.864.037		
6. Finansal Yükümlülükler				
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	28.415.663	15.864.037		
9. Toplam Yükümlülükler	28.415.663	15.864.037		
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-2.390.024	-1.643.670	287.627	15.000
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-2.390.024	-1.643.670	287.627	15.000
12. İhracat *	77.309.995	42.113.575		
13. İthalat *	76.246.354	41.534.171		

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (1,8358)

31.12.2011	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	25.463.337	12.962.762	400.186	
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	6.809.240	3.593.125	9.079	
3. Dönen Varlıklar	32.272.577	16.555.887	409.265	
4. Toplam Varlıklar	32.272.577	16.555.887	409.265	
5. Ticari Borçlar	45.420.043	23.921.181	7.184	10
6. Finansal Yükümlülükler	12.436.048	6.552.185		
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler				
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	57.856.091	30.473.366	7.184	10
9. Toplam Yükümlülükler	57.856.091	30.473.366	7.184	10
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-25.583.514	-13.917.479	402.081	-10
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-25.583.514	-13.917.479	402.081	-10
12. İhracat *	82.935.892	48.290.135		
13. İthalat *	118.427.867	68.955.642		

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (1,7175)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2012 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

31.12.2012 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.

31.12.2012	Kar / Zarar	
	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 (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-306.644	306.644
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	67.641	-67.641
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	67.641	-67.641
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	4.306	-4.306
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	4.306	-4.306
TOPLAM	-234.696	234.696

31.12.2011	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-2.656.603	2.656.603
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-2.656.603	2.656.603
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	98.252	-98.252
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	98.252	-98.252
TOPLAM	-2.558.351	2.558.351