

İÇİNDEKİLER

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihli Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot No	30.09.2018	31.12.2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	155.611.023	76.092.235
Ticari Alacaklar	[8]	141.357.135	102.626.788
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		0	23.651
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		141.357.135	102.603.137
Diğer Alacaklar	[9]	1.993.797	961.154
Türev Araçlar	[17]	0	0
Stoklar	[11]	151.834.600	99.377.911
Peşin Ödenmiş Giderler	[12]	2.891.605	3.618.081
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[13]	9.156.206	8.630.473
Diğer Dönen Varlıklar	[14]	1.357.543	1.659.871
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		464.201.909	292.966.513
DURAN VARLIKLAR			
Finansal Yatırımlar	[5]	248.895	248.895
Diğer Alacaklar	[9]	5.132	5.132
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	[15]	6.190.000	6.190.000
Maddi Duran Varlıklar	[16]	68.705.796	68.801.786
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		75.149.823	75.245.813
TOPLAM VARLIKLAR		539.351.732	368.212.326
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6]	36.006.000	5.668.050
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	[6]	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	606.889	444.941
Ticari Borçlar	[8]	182.475.454	103.023.127
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		125.658	45.781
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		182.349.796	102.977.346
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[10]	584.286	682.841
Diğer Borçlar	[9]	47.007	55.299
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		31.358	31.747
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		15.649	23.552
Türev Araçlar	[17]	0	11.021
Ertelenmiş Gelirler	[18]	27.770.437	6.404.038
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[19]	15.830.431	11.576.300
Kısa Vadeli Karşılıklar	[20]	340.156	340.156
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	475.551	406.267
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		264.136.211	128.612.040
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Ertelenmiş Gelirler	[18]	22.362	62.618
Uzun Vadeli Karşılıklar	[23]	3.736.364	2.888.919
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	6.345.962	7.158.102
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		10.104.688	10.109.639
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	[25]	5.220.000	5.220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	[25]	28.365.608	28.365.608
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	[26]	42.682.533	43.037.343
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		43.807.380	43.807.380
<i>Diğer Kazanç/Kayıpları</i>		-1.124.847	-770.037
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[27]	8.057.020	6.083.155
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[28]	124.810.676	92.182.733
Net Dönem Karı/Zararı		55.974.996	54.601.808
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		265.110.833	229.490.647
TOPLAM KAYNAKLAR		539.351.732	368.212.326

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 30 Eylül 2018 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2018	01.01.2017	01.07.2018	01.07.2017
Kapsamlı Gelir Tablosu	No	30.09.2018	30.09.2017	30.09.2018	30.09.2017
Hasılat	[29]	407.027.358	289.302.403	151.877.009	105.532.899
Satışların Maliyeti	[29]	-319.826.565	-232.317.695	-115.678.021	-84.746.900
BRÜT KAR/ZARAR		87.200.793	56.984.708	36.198.988	20.785.999
Genel Yönetim Giderleri	[30]	-3.956.755	-3.675.877	-1.551.678	-1.233.566
Pazarlama Giderleri	[30]	-16.669.479	-10.694.332	-6.994.205	-3.656.441
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[31]	1.295.660	543.762	149.586	348.043
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[32]	-5.741	-51.779	-2.178	-1.892
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		67.864.478	43.106.482	27.800.513	16.242.143
Finansman Giderleri	[33]	-143.512.510	-29.061.995	-107.958.462	-6.746.888
Finansman Gelirleri	[33]	146.741.393	34.876.329	106.906.766	8.981.247
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		71.093.361	48.920.816	26.748.817	18.476.502
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-15.118.365	-8.259.290	-6.710.059	-2.923.389
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[19]	-15.830.431	-8.458.937	-7.009.926	-2.949.552
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[24]	712.066	199.647	299.867	26.163
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		55.974.996	40.661.526	20.038.758	15.553.113
DÖNEM KARI/ZARARI		55.974.996	40.661.526	20.038.758	15.553.113
Pay Başına Kazanç	[34]	10,72	7,79	3,84	2,98
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-354.810	-142.480	-159.138	-20.879
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[23]	-454.884	-178.100	-204.022	-26.099
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	[24]	100.074	35.620	44.884	5.220
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		<i>100.074</i>	<i>35.620</i>	<i>44.884</i>	<i>5.220</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-354.810	-142.480	-159.138	-20.879
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		55.620.186	40.519.046	19.879.620	15.532.234

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 30 Eylül 2018 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 Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	ÖZKAYNAKLAR
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları				
1.1.2017	5.220.000	28.365.608	44.736.898	-638.203	8.464.311	66.380.399	36.360.835	188.889.848
Transferler	0	0	0	0	0	36.360.835	-36.360.835	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	0	-142.480	0	0	40.661.526	40.519.046
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>40.661.526</i>	<i>40.661.526</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-142.480</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-142.480</i>
Kar Payları	0	0	0	0	0	-13.000.000	0	0
30.9.2017	5.220.000	28.365.608	44.736.898	-780.683	8.464.311	89.741.234	40.661.526	216.408.894
1.1.2018	5.220.000	28.365.608	43.807.380	-770.037	9.738.188	88.527.700	54.601.808	229.490.647
Transferler	0	0	0	0	1.273.877	53.327.931	-54.601.808	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	0	-354.810	0	0	55.974.996	55.620.186
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>55.974.996</i>	<i>55.974.996</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-354.810</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-354.810</i>
Kar Payları	0	0	0	0	0	-20.000.000	0	0
30.9.2018	5.220.000	28.365.608	43.807.380	-1.124.847	11.012.065	121.855.631	55.974.996	265.110.833

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 30 Eylül 2018 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		77.310.089	16.995.830
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		366.799.179	270.431.481
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i>	[29,8]	365.694.384	270.215.318
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri</i>	[31]	1.104.795	216.163
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-309.022.041	-250.994.314
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i>	[29,8]	-309.019.212	-250.990.206
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[32]	-2.829	-4.108
Faaliyetlerden net nakit akışları		57.777.138	19.437.167
Ödenen faiz ve kur farkları	[33]	-137.093.325	-28.780.790
Alınan faiz ve kur farkları	[33]	149.344.020	35.240.897
Vergi ödemeleri / iadeleri	[19,13]	-12.102.033	-8.359.742
Diğer nakit girişleri / çıkışları		19.384.289	-541.702
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-2.099.399	-1.316.590
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		251.660	187.597
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	[16,31,32]	251.660	187.597
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-2.351.059	-1.504.187
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	[16,31,32]	-2.351.059	-1.504.187
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		4.308.098	-17.439.849
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		24.308.098	-1.575.670
<i>Diğer finansal borçlanmalardan kaynaklanan nakit girişleri</i>	[6]	24.308.098	-1.575.670
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		-2.864.179	-2.864.179
<i>Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları</i>	[6]	-2.864.179	-2.864.179
Ödenen temettüer		-20.000.000	-13.000.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		79.518.788	-1.760.609
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		79.518.788	-1.760.609
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	76.092.235	71.662.436
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		155.611.023	69.901.827

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

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

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

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

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

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla şirkette 283 kişi boru ve profil bölümünde, 43 kişi çinko kalsin bölümünde olmak üzere toplam 326 personel çalışmaktadır (31.12.2017: 252 kişi boru ve profil, 48 kişi çinko kalsin toplam 300 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 Resmî 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, 05.11.2018 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 özkaynak açılış tutarlarının yeniden düzenlenmesi yoluyla düzeltilmelidir.

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

2.3. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.3.1. Hasılat

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

2.3.2. Stoklar

Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Vadeli stok alımlarında peşin değer ile vadeli değer arasındaki farklar oluştuğları 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 gerçekleştirilebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Net gerçekleştirilebilir değer; işin normal akışı içinde, tahmini satış fiyatından, tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış giderleri toplamının, düşürülmesiyle elde edilen tutarı ifade eder.

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

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

2.3.3. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Kasa ve bankalardaki nakit mevcutları hazır değerleri oluşturmaktadır.

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

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

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

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

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

Ticari Alacaklar

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

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

Şüpheli Alacaklar Karşılığı

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

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

Forward İşlemleri

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

Kısa ve Uzun Vadeli Banka Kredileri

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

Ticari Borçlar

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

Finansal Yatırımlar

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

2.3.4. Maddi Varlıklar

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

Maddi duran varlıkların amortisman oranları aşağıdaki gibidir;

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

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

2.3.5. Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller

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

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

2.3.6. Yabancı Para Cinsinden Varlık ve Borçlar

Bilançoda yer alan yabancı paraya bağlı varlıklar bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru, borçlar ise döviz satış kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Dönem içinde gerçekleşen yabancı paraya bağlı işlemler, işlem tarihindeki fiili kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlemlerden doğan kur farkı gelir ve giderleri gelir tablolarına dâhil edilmektedir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	Dolar	Euro	Gbp	Dolar	Euro	Gbp
Varlıklar	5,9902	6,9505	7,8079	3,7719	4,5155	5,0803
Borçlar	6,0010	6,9631	7,8486	3,7787	4,5237	5,1068

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 2018 yılında geçerli Kurumlar Vergisi oranı %22’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 %22 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 %50’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 % 12 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 15 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 5 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. Nakit akımının raporlanması

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

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

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

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

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

2.3.15. İlişkili Taraflar

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

- Atlantik Halıcılık A.Ş.

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

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

- Isısan Isı Sanayi Ticaret A.Ş.

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

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

- Şirket ortakları, üst düzey yöneticileri

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

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

2.3.16. Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

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

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

2.3.17. Bölümlere Göre Raporlama

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	30.09.2018	31.12.2017
Kasa	9.224	10.326
- TL	9.224	10.326
Banka	155.601.799	76.081.909
- Vadesiz Mevduat (TL)	201.269	57.943
- Döviz Tevdiat (Dolar)	1.249.215	1.140.622
- Döviz Tevdiat (Euro)	5.473.314	224.312
- Döviz Tevdiat (GBP)	345.106	4
- Vadeli Mevduat (TL)	2.807.764	20.406.236
- Vadeli Mevduat (Dolar)	145.525.131	54.252.792
- Vadeli Mevduat (Euro)	0	0
Toplam	155.611.023	76.092.235
Vadeli Mevduat Faiz Oranları ve Vadeler	30.09.2018	31.12.2017
Faiz Oranları		
- Vadeli Mevduat (TL)	% 19,25 - 22,50	% 14,60 - 14,85
- Vadeli Mevduat (Dolar)	% 6,00 - 8,85	% 4,30 - 4,75
Vadeler		
- Vadeli Mevduat (TL)	1 gün	10 - 42 gün
- Vadeli Mevduat (Dolar)	3 - 39 gün	34 - 40 gün

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

Kasa toplamı Kredi Risk Tablosunda "Diğer" olarak belirtilmiştir.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal Yatırımlar	İştirak Oranı	30.09.2018	31.12.2017
Kayser A.Ş. (Maliyet Değeri)	0,0020	40.696	40.696
- Maliyet Değeri		1.000	1.000
- Enflasyon Düzeltmesi Farkları		39.696	39.696
Kayseri Elektrik Üretim A.Ş.	0,0001	208.199	208.199
- Maliyet Değeri		13.333	13.333
- Enflasyon Düzeltmesi Farkları		194.866	194.866
Toplam		248.895	248.895

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Yükümlülükler	30.09.2018	31.12.2017
Banka Kredileri	36.006.000	5.668.050
- Anapara (Dolar)	36.006.000	5.668.050
- Anapara (TL)		0
Toplam	36.006.000	5.668.050

Kullanılan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

Kredi Cinsi	30.09.2018			31.12.2017		
	Tutarı	Faiz Oranı	Vade	Tutarı	Faiz Oranı	Vade
Dolar Kredi	2.000.000	3,02%	9.11.2018	1.500.000	2,65%	11.7.2018
Dolar Kredi	2.000.000	3,00%	14.12.2018	0	0	0
Dolar Kredi	2.000.000	3,01%	11.2.2019	0	0	0

Nakit akışına ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir;

	Dönem Başı	Nakit Hareketi	Nakit Hareketi	Dönem Sonu
	Tutar	Yaratanlar	Yaratmayanlar	Tutar
Kısa Vadeli Banka Kredileri	5.668.050	36.529.750	6.191.800	36.006.000
Uzun Vadeli Banka Kredileri	0	0	0	0
Menkul Kıymet İhraçları	0	0	0	0
Finansal Kiralama Borçları (KV)	0	0	0	0
Finansal Kiralama Borçları (UV)	0	0	0	0
Toplam	5.668.050	36.529.750	6.191.800	36.006.000

7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Finansal Yükümlülükler	30.09.2018	31.12.2017
Kredi Kartları	606.889	444.941
Toplam	606.889	444.941

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Ticari Alacaklar	107.562.167	79.247.482
Alacaklar		
- TL	56.585.087	54.863.715
- Dolar	38.240.976	17.922.963
- Euro	11.195.330	5.520.894
- GBP	1.540.774	939.910
Alacak Senetleri	37.804.170	24.785.881
- TL	75.720	635.406
- Dolar	37.728.450	24.150.475
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-4.009.202	-1.406.575
Toplam	141.357.135	102.626.788

Alacakların 0 TL (31.12.2017: 23.651 TL) ilişkili taraflara aittir. Ertelenmiş faiz gelirlerinin hesaplanmasında %22 faiz oranı esas alınmıştır. (31.12.2017 : %10).

Alacaklar içerisinde yer alan 64.215.826 TL'lik kısım Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacaklarından oluşmaktadır (31.12.2017: 62.090.627 TL)

Alacaklar için 26.999.589 TL (31.12.2017: 17.949.038 TL) tutarında teminat alınmıştır (Bkz. Dipnot 20)

Şüpheli ticari alacaklarda dönem içinde hareket olmamıştır.

	30.09.2018	31.12.2017
Ticari Borçlar	182.475.454	103.023.127
Borçlar		
- TL	3.264.426	3.329.227
- Dolar	178.730.382	98.888.379
- Euro	480.152	805.521
- GBP	494	0
Toplam	182.475.454	103.023.127

Borçların 125.658 TL (31.12.2017: 45.781 TL) ilişkili taraflara aittir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)		
Verilen Depozito ve Teminatlar	7.400	7.400
Vergi Dairesinden Alacaklar	1.986.397	953.754
Toplam	1.993.797	961.154

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)		
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.132	5.132
Toplam	5.132	5.132

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer Borçlar		
Ortaklara Temettü Borçları	31.358	31.747
Muhtelif Borçlar	15.649	23.552
Toplam	47.007	55.299

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		
Personele Ücret Borçları	584.286	682.841
Toplam	584.286	682.841

11. STOKLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Stoklar		
İlkmadde ve Malzeme	99.893.199	66.091.637
Yarı Mamuller Üretim	9.311.039	9.024.889
Mamuller	41.022.293	22.834.072
Diğer Stoklar	1.608.069	1.427.313
Toplam	151.834.600	99.377.911

Stokların 21.528.425 TL çinko tesisine ait stoklardan oluşmaktadır. (31.12.2017: 7.127.969 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	30.09.2018	31.12.2017
Verilen Sipariş Avansları	2.633.436	3.463.030
- TL	464.377	3.211.832
- Dolar	1.626.920	94.578
- Euro	542.139	156.620
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	258.169	155.051
Toplam	2.891.605	3.618.081

13. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	30.09.2018	31.12.2017
Geçici Vergi Ödemeleri	8.300.164	8.123.319
Stopaj Kesintileri	856.042	507.154
Toplam	9.156.206	8.630.473

14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	30.09.2018	31.12.2017
Devreden Katma Değer Vergisi	22.994	226.978
Diğer Katma Değer Vergisi	1.329.841	1.417.945
İş Avansları	1.478	12.818
Personel Avansları	3.230	2.130
Toplam	1.357.543	1.659.871

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	30.09.2018
Arazi ve Arsalar	5.260.000	0	0	0	5.260.000
Binalar	930.000	0	0	0	930.000
Toplam	6.190.000	0	0	0	6.190.000

Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	3.308.000	0	0	1.952.000	5.260.000
Binalar	978.000	0	0	-48.000	930.000
Toplam	4.286.000	0	0	1.904.000	6.190.000

Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değer ölçümleri;

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

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

Finansal Varlıklar	Kayıtlı Değeri	Gerçeğe Uygun Değer Seviyesi		
		1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	30.09.2018 104.727	0	6.190.000	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 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	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	30.09.2018
Arazi ve Arsalar	18.286.075	0	0	18.286.075
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000	0	0	1.750.000
Binalar	25.433.925	0	0	25.433.925
Tesis, Makine ve Cihazlar	33.634.830	1.738.059	-119.451	35.253.438
Taşıtlar	2.051.404	0	-122.600	1.928.804
Demirbaşlar	1.876.096	390.116	-38.363	2.227.849
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.227.964	0	-121	1.227.843
Toplam	84.260.294	2.128.175	-280.535	86.107.934
Birikmiş Amortisman	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	30.09.2018
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.750.000	0	0	-1.750.000
Binalar	-635.848	-476.886	0	-1.112.734
Makine Tesis ve Cihazlar	-9.380.688	-1.614.545	55.744	-10.939.489
Taşıtlar	-1.093.528	-161.285	122.600	-1.132.213
Demirbaşlar	-1.537.794	-96.345	38.364	-1.595.775
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-1.060.651	-34.281	121	-1.094.811
Toplam	-15.458.509	-2.383.342	216.829	-17.625.022
Yapılmakta Olan Yatırımlar	01.01.2018	Girişler	Aktifleştirme	30.09.2018
Galvanizleme Hattı	0	222.884	0	222.884
Toplam	0	222.884	0	222.884
Net Değer	68.801.785			68.705.796

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

Duran varlıklardan üzerindeki toplam sigorta tutarı 500.000 TL'dir (31.12.2017: 500.000 TL).

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	30.09.2018
Arazi ve Arsalar	4.600.000	0	0	4.600.000
Binalar	2.700.000	0	0	2.700.000
Makine Tesis ve Cihazlar	1.367.490	77.143	0	1.444.633
Taşıtlar	316.475	0	0	316.475
Döşeme Demirbaşlar	79.385	29.797	0	109.182
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-1.042.045	-200.608	0	-1.242.653
Toplam	8.045.598	-93.668	0	7.951.930

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duran Varlıklar	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	18.286.075	0	0	18.286.075
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000	0	0	1.750.000
Binalar	25.433.925	0	0	25.433.925
Tesis, Makine ve Cihazlar	30.827.329	2.887.130	-79.629	33.634.830
Taşıtlar	1.568.870	781.151	-298.617	2.051.404
Demirbaşlar	1.812.904	63.192	0	1.876.096
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.227.964	0	0	1.227.964
Toplam	80.907.067	3.731.473	-378.246	84.260.294
Birikmiş Amortisman	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.750.000	0	0	-1.750.000
Binalar	0	-635.848	0	-635.848
Makine Tesis ve Cihazlar	-7.235.052	-2.165.278	23.469	-9.376.861
Taşıtlar	-1.144.467	-205.130	257.934	-1.091.663
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.434.889	-109.683	0	-1.544.572
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-1.006.316	-53.248	0	-1.059.564
Toplam	-12.570.724	-3.169.187	281.403	-15.458.508
Net Değer	68.336.343			68.801.786

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2017	Girişler	Çıkışlar	31.12.2017
Arazi ve Arsalar	4.600.000	0	0	4.600.000
Binalar	2.700.000	0	0	2.700.000
Makine Tesis ve Cihazlar	1.367.490	0	0	1.367.490
Taşıtlar	0	316.475	0	316.475
Döşeme Demirbaşlar	74.045	5.340	0	79.385
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-732.867	-309.178	0	-1.042.045
Toplam	8.032.961	12.637	0	8.045.598

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

17. TÜREV ARAÇLAR

Türev Araçlar	30.09.2018	31.12.2017
Forward Değerleme Gelirleri	0	0
Toplam	0	0

Türev Araçlar	30.09.2018	31.12.2017
Forward Değerleme Giderleri	0	11.021
Toplam	0	11.021

Forward işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir;

31.12.2017

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

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

18. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	30.09.2018	31.12.2017
Alınan Sipariş Avansları	27.721.298	6.350.366
- TL	425.412	148.464
- Dolar	26.882.990	5.642.493
- Euro	412.896	559.409
Maaş Promosyon Gelirleri	49.139	53.672
Toplam	27.770.437	6.404.038

Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)	30.09.2018	31.12.2017
Maaş Promosyon Gelirleri	22.362	62.618
Toplam	22.362	62.618

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

19. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	30.09.2018	31.12.2017
Cari Dönem Vergi Karşılığı	15.830.431	11.576.300
Toplam	15.830.431	11.576.300

Türkiye’de 2018 yılında geçerli Kurumlar Vergisi oranı %22’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 %22 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 %50’lik kısmı, bu kurumlar vergisinden istisnadır.

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

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2018	31.12.2017
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	60.320.473	17.584.320
B Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
C Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
D Diğer verilen TRİ'ler	0	0
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	0	0
Toplam	60.320.473	17.584.320

Teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

Koşullu Varlıklar	30.09.2018	31.12.2017
Alınan Teminat Mektupları	4.700.000 TL	4.290.000 TL
Alınan Teminat Mektupları	2.590.000 \$	470.733 \$
Alınan Teminat Mektupları	400.000 €	64.000 €
Alınan Teminat Senetleri	90.000 TL	130.000 TL
Alınan İpotekler	11.525.000 TL	11.635.000 TL
Toplam TL Karşılığı	26.999.589	17.949.038

Koşullu Yükümlülükler	30.09.2018	31.12.2017
Verilen Teminat Mektupları	16.193.665 TL	17.584.320 TL
Verilen Teminat Mektupları	7.366.500 \$	0 \$
Toplam	60.320.473	17.584.320

	30.09.2018	31.12.2017
Dava Karşılıkları	340.156	340.156
Toplam	340.156	340.156

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.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

21. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30.09.2018	31.12.2017
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		
Ödenecek Vergi ve Fonlar	135.331	119.846
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	310.096	249.744
Diğer Kesintiler	30.124	36.677
Toplam	475.551	406.267

22. TAAHHÜTLER

Şirketin dahilinde işleme izin belgesi kapsamında aşağıdaki ihracat taahhütleri bulunmaktadır.

	30.09.2018	31.12.2017
Taahhütler		
İhracat Taahhütleri	20.459.265	51.926.728
Toplam	20.459.265	51.926.728

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar		
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	3.736.364	2.888.919
Toplam	3.736.364	2.888.919

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 % 12 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 15 oranında, emekliliğine kalan süreye uygun şekilde iskontoya tabi tutulur. Kıdem Tazminatı almadan ayrılanların oranı ise % 5 olarak alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğünün hesaplanmasında kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir;

	30.09.2018	31.12.2017
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	5.002 TL	4.732 TL
Öngörülen zam oranı	12%	8%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	5,00%	5,00%
İskonto oranı	15%	13%
	30.09.2018	31.12.2017
Dönem Başı	2.888.919	2.714.449
Ödemeler	-372.977	-720.448
Cari hizmet maliyeti	538.152	554.473
Faiz maliyeti	227.386	175.652
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	454.884	164.793
Dönem Sonu	3.736.364	2.888.919

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

24. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30.09.2018	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	3.736.364	822.000	
Dava karşılıkları	340.156	74.834	
Duran varlık değerlendirme farkları	33.888.364		7.455.440
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	3.042.637		669.380
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-4.009.202	882.024	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	0		0
Toplam		1.778.858	8.124.820
Net			6.345.962

Şirket yatırım amaçlı olarak sınıfladığı arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50 (Bkz. Dipnot 2.3.9 Kurumlar Vergisi) oranındaki istisnadan yararlanacağı varsayımı ile yapmıştır. Bu istisnadan yararlanmanın şartları aşağıdaki gibidir;

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

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

Ertelenen vergi oranı olarak %22 oranı esas alınmıştır.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2017	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	2.888.919	635.562	
Dava karşılıkları	340.156	74.834	
Duran varlık değerlendirme farkları	34.143.692		7.511.612
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerlendirme farkları (1)	3.039.811		668.758
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-1.406.575	309.447	
Forward işlemleri değerlendirme farkları	-11.021	2.425	
Toplam		1.022.268	8.180.370
Net			7.158.102

Şirket, yatırım amaçlı olarak sınıfladığı arsa ve binaların değerlemesi sonucunda oluşan değer artışının ertelenen vergi hesaplamasını, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5. Maddesinde belirtilen %50 oranındaki istisnadan yararlanacağı varsayımı ile yapmıştır. Bu istisnadan yararlanmanın şartları aşağıdaki gibidir;

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

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

Ertelenen vergi oranı olarak %20 oranı esas alınmıştır.

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Dönem Başı	7.158.102	6.534.716
Dönem Sonu	-6.345.962	-6.299.449
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	-100.074	-35.620
Toplam	712.066	199.647

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

25. ÖZKAYNAKLAR

	30.09.2018	31.12.2017
Sermaye	5.220.000	5.220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	28.365.608	28.365.608
- Kayıtlı Değeri	24.308.545	24.308.545
- TMS/TFRS Düzeltmesi Farkları	4.057.063	4.057.063
Toplam	33.585.608	33.585.608

26. KAR VEYA ZARARDA YENİDEN SINIFLANDIRILMAYACAK BİRİKMiŞ DiĞER KAPSAMLI GELİRLER VEYA GİDERLER

	30.09.2018	31.12.2017
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğ er Kapsamlı Gelirler veya Giderler	43.807.380	43.807.380
Duran Varlık Değ erleme Artışları (net)	-1.124.847	-770.037
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları (net)	42.682.533	43.037.343

Değ er Artışları	Değ er Artışı	Vergi Etkisi
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	2.931.709	322.488
Maddi duran varlıklar	49.576.234	8.378.075
- Fabrika merkezindeki duran varlıklar	38.082.158	8.378.075
- Serbest bölgedeki duran varlıklar	11.494.076	0
Toplam	52.507.943	8.700.563

Net Değ er Artışı **43.807.380**

	30.09.2018	31.12.2017
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları	-1.417.431	-962.547
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	292.584	192.510
Ertelenen Vergi Etkisi	-1.124.847	-770.037

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

27. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	30.09.2018	31.12.2017
Genel Yedekler	8.057.020	6.083.155
Toplam	8.057.020	6.083.155

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

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

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

2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

- Yeni payların çıkarılması dolayısıyla sağlanan primin, çıkarılma giderleri, itfa karşılıkları ve hayır amaçlı ödemeler için kullanılmamış bulunan kısmı,
- Iskat sebebiyle iptal edilen pay senetlerinin bedeli için ödenmiş olan tutardan, bunların yerine verilecek yeni senetlerin çıkarılma giderlerinin düşülmesinden sonra kalan kısmı,
- Pay sahiplerine yüzde beş oranında kâr payı ödendikten sonra, kârdan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde onu,

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

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

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

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

28. GEÇMİŞ YILLAR KARLARI/ZARARLARI

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	30.09.2018	31.12.2017
Olağansütü Yedekler	129.641.741	95.834.014
Geçmiş Yıl Karları	578.817	0
TMS/TFRS Düzeltmesi Farkları	-5.409.882	-3.651.281
Toplam	124.810.676	92.182.733

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Boru ve Profil Satışlar	327.826.240	212.042.968
Saç Satışları	54.211.144	38.769.149
Çinko Satışları	15.176.505	32.697.979
Diğer Satışlar	9.813.469	5.792.307
Toplam	407.027.358	289.302.403
Satışların Maliyeti	-319.826.565	-232.317.695
Brüt Satışlar	87.200.793	56.984.708

Satışların 67.543 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (30.09.2017: 2.313.964 TL)

Satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	316.570.605	215.369.903
Direkt işçilik giderleri	5.041.447	4.474.912
Genel üretim giderleri	15.565.580	11.532.076
Yarı mamul kullanımı	-286.150	-2.746.012
<i>Dönem başı stok (+)</i>	9.024.889	4.710.618
<i>Dönem sonu stok (-)</i>	-9.311.039	-7.456.630
Üretilen mamul maliyeti	336.891.482	228.630.879
Mamul stoklarında değişim	-18.188.221	2.270.233
<i>Dönem başı stok (+)</i>	22.834.072	20.443.200
<i>Dönem sonu stok (-)</i>	-41.022.293	-18.172.967
Satılan Mamul Maliyeti	318.703.261	230.901.112
<i>Dönem başı ticari mallar stoku (+)</i>	0	0
<i>Dönem içi alışlar (+)</i>	1.123.304	1.416.583
<i>Dönem sonu ticari mallar (-)</i>	0	0
Satılan Ticari Mallar maliyeti	1.123.304	1.416.583
Satılan Hizmet Maliyeti	0	0
Satışların Maliyeti	319.826.565	232.317.695

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

30. FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.2018	01.01.2017
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	30.09.2018	30.09.2017
Ücretler ve Benzeri Giderler	-311.531	-356.504
Nakliye ve Dağıtım Giderleri	-4.475.648	-2.447.921
Navlun Giderleri	-8.650.060	-5.416.473
Komisyon Giderleri	-1.319.642	-1.501.041
Banka Masrafları	-544.153	-322.637
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-1.178.080	-505.230
Amortisman giderleri	-8.477	-4.002
Diğer Giderler	-181.888	-140.524
Toplam	-16.669.479	-10.694.332

	01.01.2018	01.01.2017
Genel Yönetim Giderleri	30.09.2018	30.09.2017
Ücretler ve Benzeri Giderler	-2.074.518	-1.830.304
Banka Masrafları	-127	-152
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-102.247	-117.805
Amortisman Giderleri	-156.309	-158.044
TSE Giderleri	-2.120	-14.477
Kırtasiye	-72.842	-100.569
Haberleşme Giderleri	-10.219	-8.645
Taşıt Giderleri	-53.250	-33.194
Yönetim ve Denetim Kurulu Ücretleri	-68.256	0
Hizmet Alımları	-477.960	-312.271
Sigorta Giderleri	-40.587	-33.331
Diğer Giderler	-898.320	-1.067.085
Toplam	-3.956.755	-3.675.877

Faaliyet giderlerinin 572.412 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (30.09.2017: 602.687 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Hizmet ve Kira Gelirleri	71.087	58.862
Duran Varlık Satış Karı	190.865	138.319
Kurumlar vergisi teşvik geliri	578.815	0
SGK Teşvik geliri	233.093	247.873
İhracat Teşvik Gelirleri	41.533	14.720
Fuar Teşvik Gelirleri	50.590	0
Maaş Promosyon Gelirleri	40.253	31.309
Muhtelif Gelirler	89.424	52.679
Toplam	1.295.660	543.762

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Duran Varlık Satış Zararları	-2.912	-47.672
Muhtelif Giderler	-2.829	-4.107
Toplam	-5.741	-51.779

33. FİNANSAL GELİRLER – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2018	01.01.2017
	30.09.2018	30.09.2017
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	5.390.093	2.102.911
Kambiyo Karları	129.494.508	28.078.773
Satışlardaki Vade Farkları	11.832.213	4.691.817
Temettü geliri	24.579	2.828
Toplam	146.741.393	34.876.329
Finansman Giderleri		
Faiz Giderleri	-3.165.876	-1.333.239
Kambiyo Zararları	-140.119.248	-27.553.104
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	-227.386	-175.652
Toplam	-143.512.510	-29.061.995

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Hisse Adedi	522.000.000	522.000.000
Dönem Karı (Zararı)	55.974.996	40.661.526
1 TL'lik Hisse Başına Kar (Zarar)	10,72	7,79

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

35. İLİŞKİLİ TARAFLAR

Alacak / Borç	30.09.2018	31.12.2017
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	0	23.651
İlişkili Şirketlere Borçlar	-125.658	-45.781
İlişkili Kişilere Borçlar	-31.358	-31.747
Net Alacak (Borç)	-157.016	-53.877

Gelir - Gider	01.01.2018 30.09.2018	01.01.2017 30.09.2017
Mal ve Hizmet Satışları	87.310	2.313.964
Mal ve Hizmet Alışları	-626.982	-605.644
Net Gelir (Gider)	-539.672	1.708.320

Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	-68.256	-49.620
Toplam	-68.256	-49.620

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

30.09.2018	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	0	145.366.337	0	1.998.929	155.601.799	0	9.224
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		26.999.589					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	0	145.366.337		1.998.929	155.601.799	0	9.224
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerler	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31.12.2017	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski	23.651	104.009.712	0	966.286	76.081.909	0	10.326
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		17.949.038					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	23.651	104.009.712		966.286	76.081.909	0	10.326
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	0	0	0	0	0	0	0
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerler	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	0	0	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	0	0	0	0	0	0
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	0	0	0	0	0	0	0
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Likidite Riski

30.09.2018						
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	36.612.889	26.746.765	24.724.647	2.022.118	0	0
Finansal Borçlar	36.006.000	26.139.876	24.117.758	2.022.118	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	606.889	606.889	606.889	0	0	0
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	231.259.686	234.188.006	227.183.166	0	3.209.811	3.795.029
Ticari Borçlar	182.475.454	182.475.454	182.475.454	0	0	0
Diğer Borçlar	47.007	47.007	47.007	0	0	0
Borç Karşılıkları	16.170.587	16.170.587	15.830.431	0	340.156	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	3.736.364	6.664.684	0	0	2.869.655	3.795.029
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	28.830.274	28.830.274	28.830.274	0	0	0

31.12.2017						
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	6.112.991	6.192.002	444.941	5.747.061	0	0
Finansal Borçlar	5.668.050	5.747.061	0	5.747.061	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	444.941	444.941	444.941	0	0	0
Beklenen Vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	125.376.947	126.630.679	122.147.872	0	1.112.110	3.370.697
Ticari Borçlar	103.023.127	103.023.127	103.023.127	0	0	0
Diğer Borçlar	55.299	55.299	55.299	0	0	0
Borç Karşılıkları	11.916.456	11.916.456	11.576.300	0	340.156	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	2.888.919	4.142.651	0	0	771.954	3.370.697
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	7.493.146	7.493.146	7.493.146	0	0	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Kur Riski

30.09.2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	90.874.589	12.953.882	1.688.723	197.335
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	152.247.660	24.502.412	787.471	44.200
3. Dönen Varlıklar	243.122.249	37.456.294	2.476.194	241.535
4. Toplam Varlıklar	243.122.249	37.456.294	2.476.194	241.535
5. Ticari Borçlar	179.211.028	29.783.433	68.957	63
6. Finansal Yükümlülükler	36.006.000	6.000.000	0	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	27.295.886	4.479.752	59.298	0
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	242.512.914	40.263.185	128.254	63
9. Toplam Yükümlülükler	242.512.914	40.263.185	128.254	63
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	609.335	-2.806.891	2.347.939	241.472
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	609.335	-2.806.891	2.347.939	241.472
12. İhracat *	227.726.170	46.654.682	0	0
13. İthalat *	240.791.923	49.331.487	0	0

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (4,8811)

31.12.2017	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	48.785.440	11.179.516	1.257.339	185.011
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	55.617.726	14.685.812	49.676	1
3. Dönen Varlıklar	104.403.166	25.865.328	1.307.015	185.012
4. Toplam Varlıklar	104.403.166	25.865.328	1.307.015	185.012
5. Ticari Borçlar	99.693.900	26.169.947	178.067	0
6. Finansal Yükümlülükler	5.668.050	1.500.000	0	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	6.201.902	1.493.237	123.662	0
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	111.563.852	29.163.184	301.729	0
9. Toplam Yükümlülükler	111.563.852	29.163.184	301.729	0
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-7.160.686	-3.297.856	1.005.286	185.012
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	-7.160.686	-3.297.856	1.005.286	185.012
12. İhracat *	179.012.966	49.103.842	0	0
13. İthalat *	194.923.367	53.468.117	0	0

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (3,6456)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

30 Eylül 2018 itibariyle Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

30.09.2018	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-1.724.868	1.724.868
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-1.724.868	1.724.868
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	1.631.774	-1.631.774
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	1.631.774	-1.631.774
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	188.539	-188.539
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	188.539	-188.539
TOPLAM	95.444	-95.444

31.12.2017	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-1.263.749	1.263.749
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-1.263.749	1.263.749
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	453.690	-453.690
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	453.690	-453.690
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	93.991	-93.991
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	93.991	-93.991
TOPLAM	-716.068	716.068