

İÇİNDEKİLER

FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1
KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	2
ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	3
NAKİT AKIM TABLOSU	4
FİNANSAL TABLO DİPNOTLARI	5-37

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihli Finansal Durum Tablosu

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

	Dipnot No	31.12.2019	31.12.2018
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	[4]	163.129.928	103.836.011
Ticari Alacaklar	[8]	137.910.342	131.348.710
<i>İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		6.864	6.216
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar</i>		137.903.478	131.342.494
Diğer Alacaklar	[9]	3.369.168	2.223.663
Türev Araçlar	[17]	9.497	0
Stoklar	[11]	178.364.689	115.827.874
Peşin Ödenmiş Giderler	[12]	2.922.004	12.844.287
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	[13]	12.663.475	16.200.832
Diğer Dönen Varlıklar	[14]	6.652.752	1.326.742
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		505.021.855	383.608.119
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]	68.497.369	69.598.216
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		74.941.396	76.042.243
TOPLAM VARLIKLAR		579.963.251	459.650.362
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	[6]	133.764.330	43.277.284
Diğer Finansal Yükümlülükler	[7]	1.040.122	326.248
Ticari Borçlar	[8]	91.167.634	87.535.394
<i>İlişkili Taraflara Ticari Borçlar</i>		23.181	68.710
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>		91.144.453	87.466.684
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	[10]	686.818	672.229
Diğer Borçlar	[9]	40.155	43.340
<i>İlişkili Taraflara Diğer Borçlar</i>		28.043	31.358
<i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar</i>		12.112	11.982
Ertelenmiş Gelirler	[18]	3.870.086	18.228.552
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	[19]	13.649.442	17.359.618
Kısa Vadeli Karşılıklar	[20]	201.600	237.600
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	[21]	590.520	477.260
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		245.010.707	168.157.525
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Ertelenmiş Gelirler	[18]	0	8.945
Uzun Vadeli Karşılıklar	[23]	5.625.733	3.910.921
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	[24]	6.283.821	6.493.783
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		11.909.554	10.413.649
ÖZKAYNAKLAR			
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		323.042.990	281.079.188
Ödenmiş Sermaye	[25]	20.000.000	5.220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	[25]	13.585.608	28.365.608
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı	[26]	42.064.356	42.623.853
Gelirler veya Giderler			
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç/Kayıpları</i>		43.807.380	43.807.380
<i>Diğer Kazanç/Kayıplar</i>		-1.743.024	-1.183.527
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	[27]	13.212.979	8.057.020
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	[28]	168.656.748	124.810.676
Net Dönem Karı/Zararı		65.523.299	72.002.031
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		323.042.990	281.079.188
TOPLAM KAYNAKLAR		579.963.251	459.650.362

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 31 Aralık 2019 Dönemine Ait Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot	01.01.2019	01.01.2018	01.10.2019	01.10.2018
Kapsamlı Gelir Tablosu	No	31.12.2019	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2018
Hasılat	[29]	603.815.383	563.750.838	135.799.074	156.723.480
Satışların Maliyeti	[29]	-510.649.936	-453.139.277	-120.700.860	-133.312.712
BRÜT KAR/ZARAR		93.165.447	110.611.561	15.098.214	23.410.768
Genel Yönetim Giderleri	[30]	-6.593.816	-4.980.594	-1.436.232	-1.023.839
Pazarlama Giderleri	[30]	-28.892.867	-24.534.048	-6.352.491	-7.864.569
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	[31]	45.019.117	108.770.069	4.791.337	31.615.937
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	[32]	-26.950.120	-138.291.697	-5.426.493	-20.882.574
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		75.747.761	51.575.291	6.674.335	25.255.723
Finansman Giderleri	[33]	-39.494.775	-47.062.159	-7.311.989	-20.953.031
Finansman Gelirleri	[33]	42.849.667	84.300.824	7.213.384	13.417.903
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		79.102.653	88.813.956	6.575.730	17.720.595
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri/Geliri		-13.579.354	-16.811.925	-1.462.175	-1.693.560
Dönem Vergi Gideri/Geliri	[19]	-13.649.442	-17.359.618	-1.171.846	-1.529.187
Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	[24]	70.088	547.693	-290.329	-164.373
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		65.523.299	72.002.031	5.113.555	16.027.035
DÖNEM KARI/ZARARI		65.523.299	72.002.031	5.113.555	16.027.035
Pay Başına Kazanç	[34]	3,28	13,79	0,98	3,07
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-559.497	-413.490	-335.531	-58.680
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	[23]	-699.371	-530.116	-419.413	-75.232
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	[24]	139.874	116.626	83.882	16.552
<i>Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri</i>		<i>139.874</i>	<i>116.626</i>	<i>83.882</i>	<i>16.552</i>
DİĞER KAPSAMLI GELİR		-559.497	-413.490	-335.531	-58.680
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		64.963.802	71.588.541	4.778.024	15.968.355

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 31 Aralık 2019 Dönemine Ait Özkaynak Değişim Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Dipnot No	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Enflasyon Düzeltilme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar / Zararları	Net Dönem Karı / Zararı	ÖZKAYNAKLAR
			Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları				
1.01.2018	5.220.000	28.365.608	43.807.380	-770.037	6.783.143	91.482.745	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	-413.490	0	0	72.002.031	71.588.541
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>72.002.031</i>	<i>72.002.031</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-413.490</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-413.490</i>
Kar Payları	0	0	0	0	0	-20.000.000	0	-20.000.000
31.12.2018	5.220.000	28.365.608	43.807.380	-1.183.527	8.057.020	124.810.676	72.002.031	281.079.188
1.01.2019	5.220.000	28.365.608	43.807.380	-1.183.527	8.057.020	124.810.676	72.002.031	281.079.188
Transferler	0	0	0	0	5.155.959	66.846.072	-72.002.031	0
Sermaye Artışı	14.780.000	-14.780.000	0	0	0	0	0	0
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)	0	0	0	-559.497	0	0	65.523.299	64.963.802
<i>Dönem Karı (Zararı)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>65.523.299</i>	<i>65.523.299</i>
<i>Diğer Kapsamlı Gelir (Gider)</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-559.497</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>-559.497</i>
Kar Payları	0	0	0	0	0	-23.000.000	0	-23.000.000
31.12.2019	20.000.000	13.585.608	43.807.380	-1.743.024	13.212.979	168.656.748	65.523.299	323.042.990

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.
01 Ocak – 31 Aralık 2019 Dönemine Ait Nakit Akım Tablosu
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

	Dipnot No	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		-6.712.003	10.223.744
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit girişi sınıfları		641.206.010	637.485.992
<i>Satılan mallardan ve hizmetlerden elde edilen nakit girişleri</i>	[29,8]	598.198.353	532.881.226
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer gelirlerden nakit girişleri</i>	[31]	43.007.657	104.604.766
İşletme faaliyetlerinden nakit çıkışı sınıfları		-616.992.109	-656.940.288
<i>Mal ve hizmetler için tedarikçilere yapılan ödemeler</i>	[29,8]	-590.041.989	-518.925.281
<i>Faiz, ücret, prim, komisyon ve diğer giderlerden nakit çıkışları</i>	[32]	-26.950.120	-138.015.007
Faaliyetlerden net nakit akışları		24.213.901	-19.454.296
Ödenen faiz ve kur farkları	[33]	-38.957.080	-46.728.676
Alınan faiz ve kur farkları	[33]	42.840.170	86.199.315
Vergi ödemeleri / iadeleri	[19,13]	-13.822.261	-19.146.659
Diğer nakit girişleri / çıkışları		-20.986.733	9.354.060
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		-2.195.000	-3.872.665
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		599.605	196.808
<i>Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri</i>	[16,31,32]	599.605	196.808
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		-2.794.605	-4.069.473
<i>Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları</i>	[16,31,32]	-2.794.605	-4.069.473
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		68.200.920	21.392.697
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	[6,7]	91.200.920	41.392.697
Ödenen temettüleri		-23.000.000	-20.000.000
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C)		59.293.917	27.743.776
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ ETKİSİ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ / AZALIŞ (A+B+C+D)		59.293.917	27.743.776
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	[4]	103.836.011	76.092.235
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)		163.129.928	103.836.011

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 515 Kayseri olup, şirketin Ankara ve İstanbul illerinde iribat büroları bulunmaktadır.

Şirketin sermayesi 20.000.000 TL olup bu sermaye her biri 1 Kr olan 2.000.000.000 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.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla şirkette 284 kişi boru ve profil bölümünde, 45 kişi çinko kalsin bölümünde olmak üzere toplam 329 personel çalışmaktadır (31.12.2018: 281 kişi boru ve profil, 46 kişi çinko kalsin toplam 327 personel).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1. Uygunluk Beyanı

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

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

2.1.2. Finansal Tabloların Onaylanması

Şirket'in ilişikteki finansal tabloları, 14.02.2020 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)'dır.

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.

2.1.6. Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Hazırlanması

Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Bu kapsamda önceki dönem kapsamlı gelir tablosunda finansman giderleri, finansman gelirleri kaleminde raporlanan nakit ve nakit benzerleri ile krediler dışındaki kur farkları cari dönemde diğer faaliyetlerden gelirler, diğer faaliyetlerden giderler kaleminde raporlanmıştır. Yapılan sınıflandırma öncesi ve sonrası finansal tablo kalemleri aşağıdaki gibidir;

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 düzeltmelidir.

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 oluştukları dönemde finansman gideri olarak muhasebeleştirilir.

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

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

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

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

2.3.3. Finansal Araçlar

Finansal araçlar aşağıdaki finansal varlık ve borçlardan oluşmaktadır.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Kasa ve bankalardaki nakit mevcutları hazır değerleri oluşturmaktadır.

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

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 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda esas alınan kurlar aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2019			31 Aralık 2018		
	Dolar	Euro	Gbp	Dolar	Euro	Gbp
Varlıklar	5,9402	6,6506	7,7765	5,2609	6,0280	6,6528
Borçlar	5,9506	6,6625	7,8171	5,2704	6,0388	6,6875

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 2019 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 % 10 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 12,20 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 gözükten 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.'ye mal satışı olmuştur.

- Değirmencilik İşletmesi A.Ş.

Değirmencilik İşletmesi A.Ş. un, yem, bulgur üretiminde bulunmaktadır.

İlişki; Değirmencilik İşletmesi A.Ş.'nin ortaklarından bazıları aynı zamanda şirketin de ortağı bulunmaktadır. Cari dönemde Değirmencilik A.Ş.'den hizmet alımı ve hizmet 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.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

	31.12.2019			31.12.2018		
	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
VARLIKLAR						
Stoklar	174.962.904	3.401.785	178.364.689	103.930.849	11.897.025	115.827.874
Maddi Duran Varlıklar	60.769.722	7.727.647	68.497.369	61.692.405	7.905.811	69.598.216
Diğer Varlıklar	333.101.193	0	333.101.193	274.224.272	0	274.224.272
Toplam	568.833.819	11.129.432	579.963.251	439.847.526	19.802.836	459.650.362
YÜKÜMLÜLÜKLER						
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	5.082.949	542.784	5.625.733	3.566.626	344.295	3.910.921
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	4.843.142	1.440.679	6.283.821	5.002.084	1.491.699	6.493.783
Diğer Yükümlülükler ve Özkaynaklar	568.053.697	0	568.053.697	449.245.658	0	449.245.658
Toplam	577.979.788	1.983.463	579.963.251	457.814.368	1.835.994	459.650.362
	01.01.2019 - 31.12.2019			01.01.2018 - 31.12.2018		
	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM	Boru ve Profil	Çinko Kalsin	TOPLAM
KAPSAMLI GELİR						
Satış Gelirleri	547.507.961	56.307.422	603.815.383	524.861.063	38.889.775	563.750.838
Satışların Maliyeti (-)	-467.733.580	-42.916.356	-510.649.936	-442.819.282	-10.319.995	-453.139.277
Brüt Kar (Zarar)	79.774.381	13.391.066	93.165.447	82.041.781	28.569.780	110.611.561
Genel Yönetim Giderleri (-)	-6.344.703	-249.113	-6.593.816	-4.857.846	-122.748	-4.980.594
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	-28.857.979	-34.888	-28.892.867	-24.299.036	-235.012	-24.534.048
Diğer Faaliyet Gelirleri	45.019.117	0	45.019.117	108.770.069	0	108.770.069
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	-26.950.120	0	-26.950.120	-138.291.697	0	-138.291.697
Faaliyet Karı (Zararı)	62.640.696	13.107.065	75.747.761	23.363.271	28.212.020	51.575.291
Finansman Giderleri (-)	-39.494.775	0	-39.494.775	-47.062.159	0	-47.062.159
Finansman Gelirleri	42.849.667	0	42.849.667	84.300.824	0	84.300.824
Vergi Öncesi Karı (Zararı)	65.995.588	13.107.065	79.102.653	60.601.936	28.212.020	88.813.956
Vergi Gelir (Gideri)	-11.008.961	-2.570.393	-13.579.354	-11.197.206	-5.614.719	-16.811.925
Dönemin Vergi Gideri (-)	-11.028.029	-2.621.413	-13.649.442	-11.717.214	-5.642.404	-17.359.618
Ertelenmiş Vergi Geliri (Gideri)	19.068	51.020	70.088	520.008	27.685	547.693
Dönem Karı (Zararı)	54.986.627	10.536.672	65.523.299	49.404.730	22.597.301	72.002.031

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve Nakit Benzerleri	31.12.2019	31.12.2018
Kasa	6.589	4.786
- TL	6.589	4.786
Banka	163.123.339	103.831.225
- Vadesiz Mevduat (TL)	106.688	105.616
- Döviz Tevdiat (Dolar)	23.951.066	3.136.105
- Döviz Tevdiat (Euro)	333.166	180.267
- Döviz Tevdiat (GBP)	388.825	0
- Vadeli Mevduat (TL)	7.885.000	11.036.205
- Vadeli Mevduat (Dolar)	130.458.594	76.624.051
- Vadeli Mevduat (Euro)	0	12.748.981
Toplam	163.129.928	103.836.011

Vadeli Mevduat Faiz Oranları ve Vadeler	31.12.2019	31.12.2018
Faiz Oranları		
- Vadeli Mevduat (TL)	11% - %11,85	% 23,00 - 24,25
- Vadeli Mevduat (Dolar)	% 2,40 - 2,65	% 4,75 - 5,85
- Vadeli Mevduat (Euro)	-	% 3,00 - 3,50
Vadeler		
- Vadeli Mevduat (TL)	1 - 13 gün	2 - 25 gün
- Vadeli Mevduat (Dolar)	2 - 31 gün	4 - 42 gün
- Vadeli Mevduat (Euro)	-	11 gün

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

Kasa toplamı Kredi Risk Tablosunda "Diğer" olarak belirtilmiştir.

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

Finansal Yatırımlar	İştirak Oranı	31.12.2019	31.12.2018
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.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

6. FİNANSAL BORÇLAR

Finansal Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Banka Kredileri	133.764.330	43.277.284
- Anapara (Dolar)	133.419.178	31.622.400
- Faiz (Dolar)	345.152	0
- Anapara (Euro)	0	11.654.884
Toplam	133.764.330	43.277.284

31.12.2019 itibariyle kullanılan kredilerin 13.420.000 USD kısmı TCMB Reeskont Kredisi, 7.500.000 USD kısmı Eximbank Reeskont Kredisi 1.500.000 USD'lik kısmı İhracat Taahhütlü Spot Döviz Kredisinden oluşmaktadır.

Kullanılan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir;

	31.12.2019			31.12.2018		
	Orijinal Para Değeri	TL Karşılığı	Faiz Oranı %	Orijinal Para Değeri	TL Karşılığı	Faiz Oranı %
Kredi Cinsi						
İşletme Kredisi/Euro	0	0	0	1.930.000	11.654.884	0,50
İşletme Kredisi/Usd	22.420.000	133.419.178	1,89-3,42	6.000.000	31.622.440	3,00-3,37

Nakit akışına ilişkin hareketler aşağıdaki gibidir;

	Dönem Başı Tutar	Nakit Hareketi Yaratanlar	Nakit Hareketi Yaratmayanlar	Dönem Sonu Tutar
Kısa Vadeli Banka Kredileri	43.277.284	95.876.571	5.389.525	133.764.330
Toplam	43.277.284	95.876.571	5.389.525	133.764.330

7. DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Finansal Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Kredi Kartları	1.040.122	326.248
Toplam	1.040.122	326.248

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

8. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Alacaklar	117.599.283	111.218.261
- TL	86.014.772	54.929.501
- Dolar	22.566.028	45.570.462
- Euro	7.086.557	9.842.559
- GBP	1.931.926	875.739
Alacak Senetleri	22.640.080	23.404.720
- TL	0	95.000
- Dolar	22.640.080	23.309.720
Ertelenmiş Faiz Gelirleri (Reeskont)	-2.335.885	-3.280.487
Şüpheli Ticari Alacaklar	273.778	273.778
Şüpheli Ticari Alacaklar Karşılığı	-273.778	-273.778
İlişkili Taraflardan Alacaklar	6.864	6.216
Toplam	137.910.342	131.348.710

Alacakların 3.300 TL (31.12.2018: 6.216 TL) ilişkili taraflara aittir. Ertelenmiş faiz gelirlerinin hesaplanmasında %13,75 faiz oranı esas alınmıştır. (31.12.2018 : %22).

Alacaklar içerisinde yer alan 79.415.043 TL'lik kısım Doğrudan Borçlandırma Sistemi (DBS) alacaklarından oluşmaktadır (31.12.2018: 59.786.491 TL)

Alacaklar için 29.235.150 TL (31.12.2018: 27.328.858 TL) tutarında teminat alınmıştır (Bkz. Dipnot 20)

Şüpheli ticari alacaklarda dönem içinde hareket aşağıdaki gibidir;

Şüpheli Ticari Alacaklar	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı	273.778	0
Tahsilatlar/İptaller	0	0
Dönem İçi İlave	0	273.778
Dönem Sonu	273.778	273.778

Ticari Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Borçlar	91.167.634	87.535.394
- TL	4.054.005	12.809.215
- Dolar	86.370.295	65.098.888
- Euro	743.334	9.627.291
Toplam	91.167.634	87.535.394

Borçların 19.617 TL (31.12.2018: 68.710 TL) ilişkili taraflara aittir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

9. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar (Kısa Vadeli)	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	10.478	7.400
Vergi Dairesinden Alacaklar (KDV Alacağı)	3.358.690	2.216.263
Toplam	3.369.168	2.223.663

Diğer Alacaklar (Uzun Vadeli)	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Depozito ve Teminatlar	5.132	5.132
Toplam	5.132	5.132

Diğer Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Ortaklara Temettü Borçları	28.043	31.358
Muhtelif Borçlar	12.112	11.982
Toplam	40.155	43.340

10. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	31.12.2019	31.12.2018
Personele Ücret Borçları	686.818	672.229
Toplam	686.818	672.229

11. STOKLAR

Stoklar	31.12.2019	31.12.2018
İlkmadde ve Malzeme	112.138.448	57.851.978
Yarı Mamuller Üretim	15.342.278	13.839.169
Mamuller	48.454.808	42.848.983
Ticari Mallar	217.181	-
Diğer Stoklar	2.211.974	1.287.744
Toplam	178.364.689	115.827.874

Stokların 14.623.416 TL çinko tesisine ait stoklardan oluşmaktadır. (31.12.2018: 11.897.025 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Sipariş Avansları	1.340.849	12.313.923
- TL	1.340.849	12.280.765
- Euro	0	33.158
Gelecek Aylara Ait Sigorta Giderleri	47.042	530.364
Gelecek Aylara Ait Kredi Faiz Giderleri	1.420.449	0
Diğer gelecek aylara/yıllara ait giderler	113.664	0
Toplam	2.922.004	12.844.287

13. CARİ DÖNEM VERGİSİYLE İLGİLİ VARLIKLAR

Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Geçici Vergi Ödemeleri	11.533.647	14.974.389
Stopaj Kesintileri	1.129.828	1.226.443
Toplam	12.663.475	16.200.832

14. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer Dönen Varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Devreden Katma Değer Vergisi	2.675.851	49.519
Diğer Katma Değer Vergisi	3.976.901	1.276.203
Personel Avansları	0	1.020
Toplam	6.652.752	1.326.742

15. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Duran Varlıklar	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2019
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	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	Değerleme	31.12.2018
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

Şirket yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerimde bir değişim beklememektedir.

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

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		
	31.12.2019	1. Seviye	2. Seviye	3. Seviye
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	95.308	0	6.190.000	0

16. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Duran Varlıklar	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	18.286.075	0	0	18.286.075
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.996.260	233.770	0	2.230.030
Binalar	25.660.082	0	0	25.660.082
Tesis, Makine ve Cihazlar	36.646.206	1.963.268	-464.919	38.144.555
Taşıtlar	1.928.804	276.088	-134.686	2.070.206
Döşeme ve Demirbaşlar	2.303.962	321.480	0	2.625.442
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.227.843	0	0	1.227.843
Toplam	88.049.232	2.794.605	-599.605	90.244.232
Birikmiş Amortisman	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.754.885	-71.697	0	-1.826.582
Binalar	-1.273.267	-654.695	0	-1.927.962
Makine Tesis ve Cihazlar	-11.498.979	-2.291.035	12.914	-13.777.100
Taşıtlar	-1.185.270	-205.520	131.662	-1.259.128
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.633.824	-184.710	0	-1.818.534
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-1.104.791	-32.767	0	-1.137.558
Toplam	-18.451.016	-3.440.424	144.576	-21.746.864
Net Değer	69.598.216			68.497.368

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 1.296.284 TL'dir (31.12.2018: 500.000 TL)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duran Varlıklar	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018
Arazi ve Arsalar	18.286.075	0	0	18.286.075
Yer Altı ve Yer Üstü Düzenleri	1.750.000	246.260	0	1.996.260
Binalar	25.433.925	226.157	0	25.660.082
Tesis, Makine ve Cihazlar	33.634.830	3.130.827	-119.451	36.646.206
Taşıtlar	2.051.404	0	-122.600	1.928.804
Demirbaşlar	1.876.096	466.229	-38.363	2.303.962
Diğer Maddi Duran Varlıklar	1.227.964	0	-121	1.227.843
Toplam	84.260.294	4.069.473	-280.535	88.049.232
Birikmiş Amortisman	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018
Yer Altı ve Yerüstü Düzenleri	-1.750.000	-4.885	0	-1.754.885
Binalar	-635.848	-637.419	0	-1.273.267
Makine Tesis ve Cihazlar	-9.380.688	-2.174.035	55.744	-11.498.979
Taşıtlar	-1.093.528	-214.342	122.600	-1.185.270
Döşeme ve Demirbaşlar	-1.537.794	-134.393	38.363	-1.633.824
Diğer Maddi Duran Varlıklar	-1.060.651	-44.261	121	-1.104.791
Toplam	-15.458.509	-3.209.335	216.828	-18.451.016
Yapılmakta Olan Yatırımlar	01.01.2018	Girişler	Aktifleştirme	31.12.2018
Galvanizleme Hattı	0	226.157	-226.157	0
Toplam	0	226.157	-226.157	0
Net Değer	68.801.785			69.598.216

Çinko tesisine ait duran varlıklarda dönem içi hareketler aşağıdaki gibidir;

Çinko Tesisi	01.01.2019	Girişler	Çıkışlar	31.12.2019
Arazi ve Arsalar	4.600.000	0	0	4.600.000
Binalar	2.700.000	0	0	2.700.000
Makine Tesis ve Cihazlar	1.444.633	0	0	1.444.633
Taşıtlar	316.475	0	0	316.475
Döşeme Demirbaşlar	109.182	6.274	0	115.456
Diğer Maddi Duran Varlıklar	24.293	0	0	24.293
Birikmiş Amortismanlar	-1.288.772	-184.438	0	-1.473.210
Toplam	7.905.811	-178.164	0	7.727.647

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Çinko Tesisi	01.01.2018	Girişler	Çıkışlar	31.12.2018
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	-246.727	0	-1.288.772
Toplam	8.045.598	-139.787	0	7.905.811

17. TÜREV ARAÇLAR

Forward işlemlerin detayları aşağıdaki gibidir;

Türev Araçlar	31.12.2019	31.12.2018
Forward Değerleme Gelirleri	9.497	0
Toplam	9.497	0

31.12.2019

Forward Tarihi	Çapraz Kur	İşlem	Toplam Tutar	Para Birimi
31.01.2020	1,3150	GBP satımı- Dolar alımı	150.000	GBP
15.01.2020	1,1160	USD satımı-Euro alımı	223.200	USD

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

18. ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)	31.12.2019	31.12.2018
Alınan Sipariş Avansları	3.862.419	18.174.880
- TL	3.862.419	9.466.493
- Dolar	0	8.600.914
- Euro	0	107.473
Maaş Promosyon Gelirleri	7.667	53.672
Toplam	3.870.086	18.228.552

Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)	31.12.2019	31.12.2018
Maaş Promosyon Gelirleri	0	8.945
Toplam	0	8.945

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

19. DÖNEM KARI VERGİ YÜKÜMLÜLÜĞÜ

Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	31.12.2019	31.12.2018
Cari Dönem Vergi Karşılığı	13.649.442	17.359.618
Toplam	13.649.442	17.359.618

Türkiye’de 2019 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.

20. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31.12.2019	31.12.2018
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ’ler	51.910.969	57.654.549
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	51.910.969	57.654.549

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Teminatların detayı aşağıdaki gibidir;

Koşullu Varlıklar	31.12.2019	31.12.2018
Alınan Teminat Mektupları	5.600.000 TL	4.805.000 TL
Alınan Teminat Mektupları	1.300.000 \$	1.620.000 \$
Alınan Teminat Mektupları	650.000 €	400.000 €
Alınan Teminat Senetleri	90.000 TL	90.000 TL
Alınan İpotekler	11.500.000 TL	11.500.000 TL
Toplam TL Karşılığı	29.235.150	27.328.858
Koşullu Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Verilen Teminat Mektupları	21.520.698 TL	11.647.665 TL
Verilen Teminat Mektupları	5.116.035 \$	6.949.000 \$
Verilen Teminat Mektupları	0 €	1.567.500 €
Toplam	51.910.969	57.654.549
Dava Karşılıkları	31.12.2019	31.12.2018
	201.600	237.600
Toplam	201.600	237.600

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

21. DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.12.2019	31.12.2018
Ödenecek Vergi ve Fonlar	180.656	143.083
Ödenecek Sosyal Güvenlik Kesintileri	371.679	305.936
Diğer Kesintiler	38.185	28.241
Toplam	590.520	477.260

22. TAAHHÜTLER

Şirketin dahilinde işleme izin belgesi kapsamında aşağıdaki ihracat taahhütleri bulunmaktadır.

Taahhütler	31.12.2019	31.12.2018
İhracat Taahhütleri	62.749.998	32.020.726
Toplam	62.749.998	32.020.726

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

23. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALARA İLİŞKİN UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	31.12.2019	31.12.2018
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	5.625.733	3.910.921
Toplam	5.625.733	3.910.921

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 % 10 oranında (çalışanların ücretine yapılacak zam) artacağını varsayar. Böylece emekli olduğunda, alacağı kıdem tazminatının, bilanço tarihindeki kıdemine uygun kısmını bulur. Bu tutarda % 12,20 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;

	31.12.2019	31.12.2018
Öngörülen çalışma süresi	K: 20yıl, E: 25 yıl	K: 20yıl, E: 25 yıl
Kıdem tazminatı tavanı	6.380 TL	5.434 TL
Öngörülen zam oranı	10%	12%
Tazminat almadan ayrılanların oranı	5,00%	5,00%
İskonto oranı	12%	15%

	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı	3.910.921	2.888.919
Ödemeler	-518.373	-554.823
Cari hizmet maliyeti	996.119	713.226
Faiz maliyeti	537.695	333.483
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	699.371	530.116
Dönem Sonu	5.625.733	3.910.921

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

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

24. ERTELENEN VERGİ VARLIK / YÜKÜMLÜLÜKLERİ

31.12.2019	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	5.625.733	1.237.661	
Dava karşılıkları	201.600	44.352	
Duran varlık değerleme farkları	33.669.200		7.407.224
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları (1)	3.047.346		670.416
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-2.335.885	513.895	
Forward işlemleri değerleme farkları	9.497		2.089
Toplam		1.795.908	8.079.729

Net**6.283.821**

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 değerleme farkları ertelenen vergi hesaplamasında dikkate alınmamıştır (Bkz. Dipnot 2.3.9 Kurumlar Vergisi)

Ertelenen vergi oranı olarak %22 oranı esas alınmıştır.

31.12.2018	Geçici Fark	Vergi Varlığı	Vergi Yükümlülüğü
Kıdem tazminatı karşılığı	3.910.921	860.403	
Dava karşılıkları	237.600	52.272	
Duran varlık değerleme farkları	33.902.628		7.458.578
Yatırım amaçlı gayrimenkul değerleme farkları (1)	3.043.579		669.587
Ertelenmiş faiz gelirleri (alacak reeskontu)	-3.280.487	721.707	
Toplam		1.634.382	8.128.165

Net**6.493.783**

Ertelenen vergi oranı olarak %22 oranı esas alınmıştır.

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Dönem Başı	6.493.783	7.158.102
Dönem Sonu	-6.283.821	-6.493.783
Diğer Kapsamlı Gelirde Muhasebeleştirilen	-139.874	-116.626
Toplam	70.088	547.693

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

25. ÖZKAYNAKLAR

Sermaye	31.12.2019	31.12.2018
Sermaye	20.000.000	5.220.000
Sermaye Düzeltme Farkları	13.585.608	28.365.608
- Kayıtlı Değeri	9.528.545	24.308.545
- TMS/TFRS Düzeltmesi Farkları	4.057.063	4.057.063
Toplam	33.585.608	33.585.608

Şirket sermayesi 13.02.2019 tarihinde tamamı iç kaynaklardan sermaye artırımını ile 20.000.000 TL'ye çıkmıştır.

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

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş DiğER Kapsamlı Gelirler veya Giderler	31.12.2019	31.12.2018
Duran Varlık DeğErleme Artışları (net)	43.807.380	43.807.380
Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları (net)	-1.743.024	-1.183.527
Toplam	42.064.356	42.623.853

DeğEr Artışları	DeğEr 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 DeğEr Artışı **43.807.380**

Kıdem Tazminatı Aktüeryal Farkları	31.12.2019	31.12.2018
Aktüeryal Kazanç / Zararlar	-2.192.034	-1.492.663
Ertelenen Vergi Etkisi	449.010	309.136
Toplam	-1.743.024	-1.183.527

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

27. KARDAN AYRILAN KISITLANMIŞ YEDEKLER

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31.12.2019	31.12.2018
Genel Yedekler	13.212.979	8.057.020
Toplam	13.212.979	8.057.020

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 ulaşınca kadar genel kanuni yedek akçeye ayrılır.

2) Birinci fıkradaki sınıra ulaşıldıktan sonra da;

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

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

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

genel kanuni yedek akçeye eklenir.

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

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

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

28. GEÇMİŞ YILLAR KARLARI/ZARARLARI

Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	31.12.2019	31.12.2018
Olağanüstü Yedekler	172.354.382	129.641.741
Geçmiş Yıl Karları	867.981	578.815
TMS/TFRS Düzeltmesi Farkları	-4.565.615	-5.409.880
Toplam	168.656.748	124.810.676

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

29. SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Boru ve Profil Satışlar	356.349.593	441.023.118
Saç Satışları	63.239.535	70.077.153
Çinko Satışları	51.935.381	38.889.775
Diğer Satışlar	132.290.874	13.760.792
Toplam	603.815.383	563.750.838
Satışların Maliyeti	-510.649.936	-453.139.277
Brüt Satış Karı	93.165.447	110.611.561

Satışların 104.942 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (31.12.2018: 51.650 TL)

Satışların maliyetinin detayları aşağıdaki gibidir;

	01.01.2019 31.12.2019	01.01.2018 31.12.2018
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	463.153.545	443.633.745
Direkt işçilik giderleri	11.567.270	6.803.547
Genel üretim giderleri	37.552.814	22.872.030
Yarı mamul kullanımı	-1.503.109	-4.814.280
<i>Dönem başı stok (+)</i>	13.839.169	9.024.889
<i>Dönem sonu stok (-)</i>	-15.342.278	-13.839.169
Üretilen mamul maliyeti	510.770.520	468.495.042
Mamul stoklarında değişim	-5.605.826	-20.014.911
<i>Dönem başı stok (+)</i>	42.848.983	22.834.072
<i>Dönem sonu stok (-)</i>	-48.454.809	-42.848.983
Satılan Mamul Maliyeti	505.164.694	448.480.131
<i>Dönem başı ticari mallar stoku (+)</i>	0	0
<i>Dönem içi alımlar (+)</i>	5.702.423	4.659.146
<i>Dönem sonu ticari mallar (-)</i>	-217.181	0
Satılan Ticari Mallar maliyeti	5.485.242	4.659.146
Satılan Hizmet Maliyeti	0	0
Satışların Maliyeti	510.649.936	453.139.277

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

30. FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-603.957	-477.074
Nakliye ve Dağıtım Giderleri	-8.061.892	-6.181.493
Navlun Giderleri	-13.130.513	-11.860.769
Komisyon Giderleri	-3.920.716	-3.470.457
Banka Masrafları	-1.093.181	-755.582
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-1.464.803	-1.482.247
Amortisman giderleri	-12.931	-11.633
Diğer Giderler	-604.874	-294.793
Toplam	-28.892.867	-24.534.048

Faaliyet giderlerinin 287.524 TL'lik tutarı ilişkili taraflara yapılmıştır. (31.12.2018: 270.158 TL)

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Genel Yönetim Giderleri		
Ücretler ve Benzeri Giderler	-3.413.645	-2.696.485
Banka Masrafları	-15	-127
Vergi Harç ve Benzeri Giderleri	-174.475	-151.292
Amortisman Giderleri	-324.867	-250.256
TSE Giderleri	0	-2.484
Kırtasiye	-117.753	-105.965
Haberleşme Giderleri	-12.283	-13.778
Taşıt Giderleri	-129.805	-76.678
Yönetim ve Denetim Kurulu Ücretleri	-133.138	-96.024
Hizmet Alımları	-961.774	-594.943
Sigorta Giderleri	-99.022	-55.278
Diğer Giderler	-1.227.039	-937.284
Toplam	-6.593.816	-4.980.594

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

31. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Hizmet ve Kira Gelirleri	95.157	90.499
Duran Varlık Satış Karı	223.481	194.051
Kurumlar vergisi teşvik geliri	867.981	578.815
Sigorta hasar gelirleri	0	235.930
İhracat Teşvik Gelirleri	0	44.596
Fuar Teşvik Gelirleri	0	50.590
Maaş Promosyon Gelirleri	8.945	53.487
Temettü gelirleri	18.300	24.579
Vadeli satıştan kaynaklanan gelirler	11.525.374	16.760.660
Reeskont faiz gelirleri	3.280.487	1.406.575
Kur farkı gelirleri (Müşterilerden Kaynaklanan)	28.154.059	89.121.905
Konusu kalmayan karşılıklar	36.000	102.556
Muhtelif Gelirler	809.333	105.826
Toplam	45.019.117	108.770.069

32. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GİDERLER

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Duran Varlık Satış Zararları	0	-2.912
Dava Karşılık Giderleri	0	-273.778
Kur farkı giderleri (Müşterilerden Kaynaklanan)	-26.920.740	-138.004.493
Muhtelif Giderler	-29.380	-10.514
Toplam	-26.950.120	-138.291.697

33. FİNANSAL GELİRLER – FİNANSAL GİDERLER

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Finansman Gelirleri		
Faiz Gelirleri	6.054.449	7.255.902
Kambiyo Karları	36.785.721	77.044.922
Forward Değerleme Farkları	9.497	0
Toplam	42.849.667	84.300.824
Finansman Giderleri		
Faiz Giderleri	-6.790.902	-6.091.529
Kambiyo Zararları	-32.166.178	-40.654.720
Kıdem tazminatı faiz maliyeti	-537.695	-315.910
Toplam	-39.494.775	-47.062.159

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

34. HİSSE BAŞINA KAZANÇ

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Hisse Adedi	2.000.000.000	522.000.000
Dönem Karı (Zararı)	65.523.299	72.002.031
1 TL'lik Hisse Başına Kar (Zarar)	3,28	13,79

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	31.12.2019	31.12.2018
İlişkili Şirketlerden Alacaklar	3.300	6.216
İlişkili Şirketlere Borçlar	-19.617	-68.710
İlişkili Kişilere Borçlar	-28.043	-31.358
Net Alacak (Borç)	-44.360	-93.852

	01.01.2019	01.01.2018
	31.12.2019	31.12.2018
Gelir - Gider		
Mal ve Hizmet Satışları	123.982	77.418
Mal ve Hizmet Alışları	-668.046	-870.492
Net Gelir (Gider)	-544.064	-793.074
Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Menfaatler	-133.138	-96.024
Toplam	-133.138	-96.024

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

36. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

31.12.2019	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	3.300	139.965.585	0	3.374.300	163.123.339	9.497	6.589
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		29.235.150					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.300	140.239.363		3.374.300	163.123.339	9.497	6.589
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	273.778	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-273.778	0	0	0	0	0
D. Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	0	0	0	0	0	0	0
31.12.2018	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	6.216	134.349.203	0	2.228.795	103.831.225	0	4.786
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *		27.328.858					
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	6.216	134.622.981		2.228.795	103.831.225	0	4.786
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	273.778	0	0	0	0	0
- Değer düşüklüğü (-)	0	-273.778	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.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Likidite Riski

31.12.2019						
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	134.804.452	136.351.410	25.267.071	111.084.339	0	0
Finansal Borçlar	133.764.330	135.311.288	24.226.949	111.084.339	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	1.040.122	1.040.122	1.040.122	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	115.831.988	131.808.223	110.004.655	0	4.892.729	16.910.839
Ticari Borçlar	91.167.634	91.167.634	91.167.634	0	0	0
Diğer Borçlar	40.155	40.155	40.155	0	0	0
Borç Karşılıkları	13.851.042	13.851.042	13.649.442	0	201.600	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	5.625.733	21.601.968	0	0	4.691.129	16.910.839
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	5.147.424	5.147.424	5.147.424	0	0	0

31.12.2018						
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	43.603.532	31.948.205	10.903.586	21.044.619	0	0
Finansal Borçlar	43.277.284	31.621.957	10.577.338	21.044.619	0	0
Diğer Finansal Yükümlülükler	326.248	326.248	326.248	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	128.464.914	134.253.600	124.213.837	0	3.534.281	6.505.482
Ticari Borçlar	87.535.394	87.535.394	87.535.394	0	0	0
Diğer Borçlar	43.340	43.340	43.340	0	0	0
Borç Karşılıkları	17.597.218	17.597.218	17.257.062	0	340.156	0
Kıdem Tazminatı Karşılıkları	3.910.921	9.699.607	0	0	3.194.125	6.505.482
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19.378.041	19.378.041	19.378.041	0	0	0

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Kur Riski

31.12.2019	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	79.539.532	11.871.831	1.065.552	248.431
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	155.131.651	25.994.017	50.096	50.000
3. Dönen Varlıklar	234.671.183	37.865.848	1.115.647	298.431
4. Toplam Varlıklar	234.671.183	37.865.848	1.115.647	298.431
5. Ticari Borçlar	87.113.629	14.513.821	111.570	0
6. Finansal Yükümlülükler	133.764.330	22.478.000	0	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	0	0	0	0
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	220.877.959	36.991.821	111.570	0
9. Toplam Yükümlülükler	220.877.959	36.991.821	111.570	0
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)				
Pozisyonu	13.793.224	874.027	1.004.077	298.431
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	13.793.224	874.027	1.004.077	298.431
12. İhracat *	300.156.006	53.594.023	0	0
13. İthalat *	294.297.685	52.547.997	0	0

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (5,60055)

31.12.2018	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari Alacaklar	79.631.638	13.092.851	1.638.307	131.635
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	92.689.404	15.160.934	2.144.865	0
3. Dönen Varlıklar	172.321.042	28.253.785	3.783.173	131.635
4. Toplam Varlıklar	172.321.042	28.253.785	3.783.173	131.635
5. Ticari Borçlar	74.726.179	12.351.793	1.594.239	0
6. Finansal Yükümlülükler	43.277.284	6.000.000	1.930.000	0
7. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	8.708.387	1.631.928	17.797	0
8. Kısa Vadeli Yükümlükler	126.711.850	19.983.721	3.542.036	0
9. Toplam Yükümlülükler	126.711.850	19.983.721	3.542.036	0
10. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük)				
Pozisyonu	45.609.192	8.270.064	241.137	131.635
11. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu	45.609.192	8.270.064	241.137	131.635
12. İhracat *	286.983.433	63.542.519	0	0
13. İthalat *	274.724.442	60.828.191	0	0

(*) Ortalama kur esas alınmıştır (4,5164)

ERBOSAN ERCİYAS BORU SANAYİİ VE TİCARET A.Ş.

31 Aralık 2019 Tarihinde Sona Eren Hesap Dönemine Ait Finansal Tabloları Açıklayıcı Dipnotlar
(Tutarlar Aksi Belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") Olarak İfade Edilmiştir)

Duyarlılık Analizleri

31 Aralık 2019 itibarıyla Türk Lirasının kurlar karşısında %10 değer kaybetmesi ve % 10 değer kazanması durumlarında ve faiz oranları olmak üzere tüm değişkenlerin sabit olması varsayımı ile yapılmıştır.

31.12.2019	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	-2.049.047	2.049.047
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	-2.049.047	2.049.047
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	667.639	-667.639
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	667.639	-667.639
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	232.075	-232.075
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	232.075	-232.075
TOPLAM	-1.149.333	1.149.333

31.12.2018	Kar / Zarar	
	Değer Kazanması	Değer Kaybetmesi
ABD Dolar Kurunun % 10 değişmesi halinde		
1- ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	4.331.814	-4.331.814
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)		
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	4.331.814	-4.331.814
Avro Kurunun % 10 değişmesi halinde		
4- Avro net varlık / yükümlülüğü	141.532	-141.532
5- Avro riskinden korunan kısım (-)		
6- Avro Net Etki (4+5)	141.532	-141.532
GBP Kurunun % 10 değişmesi halinde		
7- GBP net varlık / yükümlülüğü	87.574	-87.574
8- GBP riskinden korunan kısım (-)		
9- GBP Net Etki (7+8)	87.574	-87.574
TOPLAM	4.560.920	-4.560.920