

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT
MADDELERİ ÜRETİM VE
TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL
TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
DENETİM RAPORU**

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

BİLANÇOLAR.....	1-2
GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
NAKİT AKIM TABLOLARI.....	5
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-17
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	17
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	18
NOT 5 FİNANSAL BORÇLAR.....	18-19
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	19
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	20
NOT 8 STOKLAR.....	20
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	21-22
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	22
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	24
NOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24-25
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR.....	25-26
NOT 15 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	27
NOT 16 FAALİYET GİDERLERİ.....	28
NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	28-29
NOT 18 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER.....	29
NOT 19 FİNANSAL GELİRLER.....	29
NOT 20 FİNANSAL GİDERLER.....	29
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	30-31
NOT 22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	31
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	32-37
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	37
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	38
NOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	38

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
BİLANÇOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

VARLIKLAR		<i>Denetimden Geçmiş</i> 31Aralık 2010	<i>Denetimden Geçmiş</i> 31Aralık 2009
Cari / Dönen Varlıklar		7.192.054	6.161.990
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	47.135	70.054
Ticari Alacaklar	6	1.821.345	1.697.080
Diğer Alacaklar			12.422
-Ortaklardan Alacaklar	23	598.469	
-Diğer Alacaklar	7	11.222	
Stoklar	8	4.631.920	4.329.783
Diğer Dönen Varlıklar	13	81.963	52.651
		--	
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		6.521.529	6.723.454
Diğer Alacaklar	7	274	274
Maddi Duran Varlıklar	9	6.390.657	6.719.347
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	130.598	3.833
TOPLAM VARLIKLAR		13.713.583	12.885.444

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİ İTİBARIYLA
BİLANÇOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

KAYNAKLAR		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
		31Aralık 2010	31Aralık 2009
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.685.717	4.937.815
Finansal Borçlar	5	4.166.158	3.397.191
Ticari Borçlar	6	1.841.497	1.213.863
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	7	2.162	38.004
Borç Karşılıkları	11	35.969	3.955
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	639.931	284.802
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.673.910	2.515.828
Finansal Borçlar	5	1.116.268	1.950.808
Kıdem Tazminatı Karşılığı	12	162.843	111.010
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	394.799	454.010
ÖZKAYNAKLAR		5.353.956	5.431.801
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		5.353.956	5.431.801
Ödenmiş Sermaye	14	4.000.000	2.000.000
Değer Artış Fonları	14	2.571.321	2.571.321
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	69.047	69.047
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	14	(1.104.326)	1.078.789
Net Dönem Karı/Zararı		(182.086)	(287.356)
Azınlık Payları			--
TOPLAM KAYNAKLAR		13.713.583	12.885.444

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansla rı	<i>Denetimden Geçmiş</i> 01 Ocak - 31Aralık 2010	<i>Denetimden Geçmiş</i> 01 Ocak - 31Aralık 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	15	7.464.470	6.872.999
Satışların Maliyeti (-)	15	(5.813.036)	(5.037.347)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		1.651.434	1.835.652
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	16-17	(716.904)	(734.353)
Genel Yönetim Giderleri (-)	16-17	(739.347)	(833.802)
Diğer Faaliyet Gelirleri	18	235.870	83.229
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	18	(33.102)	(4.171)
FAALİYET KARI/ZARARI		397.951	346.555
Finansal Gelirler	19	321.547	411.932
Finansal Giderler (-)	20	(960.795)	(1.149.351)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		(241.297)	(390.864)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		59.211	103.508
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	21	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	21	59.211	103.508
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		(182.086)	(287.356)
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		(182.086)	(287.356)
Diğer kapsamlı gelir/gider			
--Finansal varlıklar değer artış fonu	14	--	3.214.151
--Finansal varlıklar değer artış fonu ertelenmiş vergi gelir/giderleri		--	(642.830)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		(182.086)	2.283.965
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		(182.086)	2.283.965
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	22	(0,046)	(0,072)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referanslar ı	Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/ (Zararı)	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2010 bakiyesi		2.000.000	--	2.571.321	69.047	1.078.789	(287.356)	5.431.801
Nakit sermaye artırımı	14	104.241	--	--	--			104.241
Geçmiş yıllar karlarına transfer	14	1.895.759	--	--	--	(2.183.115)	287.356	
Toplam kapsamlı gider		--	--	--	--	--	(182.086)	(182.086)
31Aralık 2010 bakiyesi		4.000.000	--	2.571.321	69.047	(1.104.326)	(182.086)	5.353.956
01 Ocak 2009 bakiyesi		1.774.585	--	--	69.047	1.484.395	(405.606)	2.922.421
Ödenmemiş sermayesi ödemesi		225.415	--	--	--	--	--	225.415
Geçmiş yıllar karlarına transfer		--	--	--	--	(405.606)	405.606	--
Değer artış fonu	9-14	--	--	2.571.321	--	--	--	2.571.321
Toplam kapsamlı gider		--	--	--	--	--	(287.356)	(287.356)
31 Aralık 2009 bakiyesi		2.000.000	--	2.571.321	69.047	1.078.789	(287.356)	5.431.801

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot	01 Ocak - 31Aralık 2010	01 Ocak - 31Aralık 2009
Vergi öncesi net kar		(241.297)	(390.864)
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		421.549	3.722.167
Amortisman ve itfa payları	9-10	412.520	328.419
Kıdem tazminatı karşılık gideri	12-17	51.833	10.284
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	6	(20.676)	(6.205)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	6	28.040	28.959
Sabit kıymet satış karı	18	(82.182)	--
Şüpheli alacak karşılığı	6	--	142.604
Dava karşılık gideri	11	32.014	3.955
Değer artış fonu	9-14	--	3.214.151
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		180.252	3.331.303
Ticari alacaklardaki değişim		(152.305)	(740.338)
Diğer alacaklardaki değişim		(597.269)	(4.764)
Stoklardaki değişim		(302.137)	(780.179)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(29.312)	202.363
Ticari borçlardaki değişim		648.310	316.017
Diğer borçlardaki değişim		(35.842)	(96.771)
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		355.129	198.727
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		66.826	2.426.358
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi duran varlık alımları nedeniyle oluşan nakit çıkışları	9-10	(284.165)	(186.847)
Maddi duran varlık satımları nedeniyle oluşan nakit girişleri	9-10	155.752	--
Sermaye ödemesi	14	104.241	225.415
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		(24.172)	38.568
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Finansal borçlardaki değişim		(65.573)	807.328
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		(65.573)	807.328
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		(22.919)	3.272.254
Dönem başı hazır değerler		70.054	11.951
Dönem sonu hazır değerler	4	47.135	70.054

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Berkosan", "Şirket") her türlü yalıtım ve izolasyon maddelerinin ithalatı, imalatı ve ihracatı yapmak üzere 1993 yılında Bursa’da üretime başlamıştır. Şirket 2003 yılından itibaren Tekirdağ Saray ilçesinde 10.000 m² kapalı alana sahip fabrikada üretim yapmaktadır. Şirket’in kayıtlı adresi Büyükdere Cad. Oyal İş Merkezi No: 108/1 Kat:2 Esentepe İstanbul’dur.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 78 kişidir (31 Aralık 2009- 88 Kişi).

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 11 Mart 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tasvii etme hakkı vardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları**

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket’in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu’nun ("SPK") tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 01.01.2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")’na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS’ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS’nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları’na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları**

Şirket 2010 yılında yürürlüğe girmiş, Şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar finansal tablolar üzerinden etki yaratmamıştır.

2010 yılında yürürlüğe girmiş, Şirket faaliyet konusu ile ilgili olmayan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

- UFRS 3 (revize) "İşletme Birleşmeleri", UMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", UMS 28 "İştiraklerdeki Yatırımlar" ve UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar"; standartlarındaki değişiklikler ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Revize durum işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi, şerefiyenin kayıtlara alınması ile birleşmenin olduğu dönemin finansal sonuçlarının raporlanması hususlarına çeşitli değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklikler, satın alım ile ilişkilendirilen maliyetlerin giderleştirilmesini ve satın alım sırasında dikkate alınan şartlı durumlarda, raporlama dönemi sonrasında meydana gelen rayiç değer değişikliklerinin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir. Revize edilmiş UMS 27 bağlı ortaklığın hisse sahipliğinde meydana gelen değişikliklerin sermaye hareketi olarak değerlendirilmesi gerektiğini tanımlamaktadır. Böylelikle sözkonusu sermaye hareketinin şerefiyeye veya kar zarara herhangi bir etkisi olmayacaktır. Ayrıca, standart bağlı ortaklık zararlarının ve bağlı ortaklık üzerinde kaybedilen kontrolün muhasebeleştirilmesi konusunda da değişiklikler getirmektedir. Şirket solo finansal tablo hazırladığı için ilgili değişiklik etki yaratmamıştır.

- UFRYK 17 "Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı" 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Şirket nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

- UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi" 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Şirket müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

- UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması - Diğer İstisnai Durumlar" (UFRS 1'deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için uygulanması zorunludur. Şirket UFRS'yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

- UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" Şirket'in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar", 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Şirket'in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

- Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, ilgili iyileştirmeler Şirket finansal raporlamasını etkilememektedir.

2010 yılında yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Yorum, 1 Temmuz 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği

durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Ocak 2011 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir. Erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulanması geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, yorumun finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Şubat 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynağa dayalı finansal varlık olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)

Yeniden düzenleme, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yeniden düzenleme, devletin ya da işletmenin ilişkide olduğu devlet kontrolündeki kamu kuruluşlarının tek bir müşteri olarak nitelendirilip nitelendirmeyeceği hususunda işletmelerin yapması gereken değerlendirmeye ilişkindir. Erken uygulamaya izin verilmektedir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 , (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulun taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16 daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismanı tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Ağustos 2010 tarihinde başlıca yedi standardı/yorumu kapsayan (UFRS 3 ve 7, UMS 1,27 ve 34 ve UFRYK 13) konularda açıklamalarını yayınlamıştır.Şirket, standartlar ile ilgili değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında bir etki olmasını beklememektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in bilançoları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.5 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.6 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.7 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir.İlgili kararın 1. maddesinde, Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 01/01/2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr'ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır.Buna bağlı olarak ilişikte yer alan finansal tablolar dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatları içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri, kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır.

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan bakiyeler dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

Ticari ve diğer borçlar, mal ve hizmet alımı ile ilgili ileride doğacak faturalanmış ya da faturalanmamış tutarın rayiç değerini temsil eden indirgenmiş maliyet bedeliyle kayıtlarda yer almaktadır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri "hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından - tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilirler. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan

değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Yeraltı yerüstü düzenleri	50
Binalar	40
Makine ve cihazlar	4 - 16
Motorlu araçlar	4 - 5
Demirbaşlar	2 - 16
Özel maliyetler	5 - 16

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluşukça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü oluşukuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Finansal tablolardaki binalar birlikişilerce belirlenmiş piyasa değerleri üzerinden yansıtılmıştır.

Yeniden değerlemenin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi varlığın makul değerindeki dalgalanmaya bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın makul değeri kayıtlı değerinden önemli ölçüde farklılaşıyorsa, varlık tekrar yeniden değerlemeye tabi tutulur. Maddi varlık yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman tutarı varlığın brüt kayıtlı değerindeki değışiklikle orantılı olarak arttırılır ve böylece yeniden değerlendirme sonrasında varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olur.

Maddi varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış, doğrudan öz sermaye hesap grubunda "yeniden değerlendirme fonu" adı altında mali tabloya alınır. Ancak, bir yeniden değerlendirme artışı, aynı varlığın daha önce giderleştirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak mali tablolara alınır. Yeniden değerlendirme sonucunda varlığın kayıtlı değeri azalmışsa, bu azalma gider olarak mali tablolara alınır. Ancak, söz konusu varlıkla ilgili olarak daha önce bir yeniden değerlendirme fonu oluşturulmuşsa, azalış ilk olarak söz konusu hesaptan düşölür. Değer azalışının yeniden değerlendirme fonundan yüksek olması durumunda, artan kısım gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Yeniden değerlendirilen varlıkların amortismanı kar veya zarar tablosunda yer alır. Yeniden değerlendirilen mülkün bir sonraki satışı veya hizmetten çekilmesinden yeniden değerlendirme fonunda kalan atfolunabilen yeniden değerlendirme fazlalığı doğrudan dağıtılmamış karlara geçirilir. Varlık bilanço dışı bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara devir yapılmaz.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara

alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş itfa payları ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Araştırma geliştirme giderleri

Araştırma masrafları, olduğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir. Geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınırlar;

Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması, tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması, kullanılabilir veya satılabilir olması, varlığın ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması, gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması, ve varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile 5 yıl içerisinde, normal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortismanı tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, inşaatı veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Finansal varlıklar "alım-satım amaçlı finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılırlar.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

Şirket'in vadesine kadar elde tutma olanağı ve niyeti olduğu, sabit veya belirlenebilir bir ödeme planına sahip, sabit vadeli borçlanma araçları, vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar olarak sınıflandırılır. Vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar etkin faiz yöntemine göre itfa edilmiş maliyet bedelinden değer düşüklüğü tutarı düşülerek kayıtlara alınır ve ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanılmak suretiyle hesaplanır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

(ii) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

Şirket, finansal varlık veya yükümlülükleri, ilgili finansal araç sözleşmelerine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtmaktadır. Şirket finansal varlığın tamamını veya bir kısmını, sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan haklar üzerindeki kontrolünü kaybettiği zaman kayıttan çıkartır. Şirket finansal yükümlülükleri ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Banka kredileri**

Krediler, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Krediler, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, gelir tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır. Kredilerden kaynaklanan finansman maliyeti, oluştuğunda gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri

alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Şirket tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Şirket yurtiçi satışlarında, satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır. Yurtdışı satışlarında ise malın gümrük işlemleri bitiminde hasılat gerçekleşmektedir.

Dövizli işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise yıl sonu Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişikteki gelir tablosunda belirtilen hisse başına kar, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi suretiyle hesaplanmıştır. Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan ve izin verilen yedeklerden hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini artırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır.

Doayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, mali tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in kurumlar vergisi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)****Ertelenen vergi**

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin mali tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa mali tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, her bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenen vergi varlığının kayıtlı değeri, bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde azaltılır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının

defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilançoda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. Nakit akım tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri, nakit ve banka mevduatını içermektedir.

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerleri üzerinde önemli etkisi olan muhasebe tahminleri aşağıdaki gibidir:

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Dava karşılıkları

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu ve bu bilgilerin, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği kısımları bulunmamaktadır. Bölümlere göre raporlama yoktur (31 Aralık 2009 : Yoktur.).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kasa	6.159	728
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	40.976	69.326
	47.135	70.054

NOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010			31 Aralık 2009		
	Döviz cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Kısa vadeli finansal borçlar						
Eximbank kredileri	TL	868.284	868.284	TL	570.827	570.827
Taksitlendirilmiş anapara ödemeleri	TL	178.290	178.290	--	253.508	253.508
(1)						

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Rotatif krediler	TL	2.162.803	2.162.803	TL	1.717.514	1.717.514
Kredi garanti fonu	TL	248.240	248.240	--	217.975	217.975
Taşıt alım kredileri	TL	100.258	100.258	TL	33.652	33.652
Döviz krediler	Avro	145.870	298.903	Avro	147.891	319.489
Döviz krediler	ABD\$	91.395	141.297	ABD\$	92.470	139.232
Döviz krediler	JPY	8.877.782	168.083	JPY	8.894.285	144.994
			4.166.158			3.397.191

Uzun vadeli finansal borçlar

Taksitlendirilmiş anapara ödemeleri

(1)

	--	--	--	TL	178.289	178.289
Eximbank kredileri		194.189	194.189	--	--	--
Kredi garanti fonu	TL	285.903	285.903	TL	534.143	534.143
Döviz krediler	Avro	210.071	430.458	Avro	351.591	759.542
Döviz krediler	ABD\$	133.065	205.718	ABD\$	222.013	334.285
Döviz krediler	JPY	--	--	JPY	8.866.939	144.549
			1.116.268			1.950.808

(1) Şirket döviz kredilerinin 2009 yılı anapara ödemelerini TL olarak taksitlendirmiştir.

TL kredilerin faiz oranı 6,75-10,49 arasında, Yabancı para kredilerin faiz oranı ise 4-7,68 arasında değişmektedir.

Şirket'in kullanmış olduğu krediler için Şirket ortağına ait arsalar üzerine ipotek konulmuştur. Ayrıca Şirket ortaklarının şahsi kefaletleri mevcuttur.

NOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Kredilerin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

Yıl	TL	Avro	ABD\$	JPY	TL Karşılığı
1 Yıl içinde	3.557.875	145.870	91.395	8.877.782	4.166.158
2 Yıl içinde	480.092	141.466	88.933	--	907.462
3 Yıl içinde	--	68.605	44.132	--	208.806
					5.282.426

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2010 31 Aralık 2009**Kısa vadeli ticari alacaklar**

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Ticari alacaklar	1.372.624	911.490
Alınan çekler ve senetler	476.761	814.549
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	321.116	372.293
	2.170.501	2.098.332
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(28.040)	(28.959)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(321.116)	(372.293)
	1.821.345	1.697.080

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Yıl başı bakiye	(372.293)	(229.689)
Yıl içinde iptal edilen karşılıklar, yapılan tahsilatların net etkisi (-)	51.177	
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 16)	--	(142.604)
	(321.116)	(372.293)

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 79 gündür (31 Aralık 2009 : 88 gün).

Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 24'de açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 24 kur riski'nde açıklanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	1.761.818	1.102.014
Borç senetleri	100.355	118.054
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(20.676)	(6.205)
	1.841.497	1.213.863

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 46 gündür (31 Aralık 2009 : 48 gün).

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	1.000	1.000
Verilen teminatlar	10.222	11.422
Ortaklardan alacaklar (Not 23)	598.469	--
	609.691	12.422

Uzun vadeli diğer alacaklar

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Verilen teminatlar	274	274
	274	274

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara borçlar	2.162	38.004
	2.162	38.004

NOT 8 – STOKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
İlk madde ve malzemeler	2.048.102	1.883.953
Mamuller	2.561.493	2.423.505
Ticari mallar	22.325	22.325
	4.631.920	4.329.783

Dönem içerisinde gider yazılan stokların tutarı Not 15'te açıklanmıştır.

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2010
Maliyet					
Arazi ve arsalar	637.075	--	--	--	637.075
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.400	--	--	--	8.400
Binalar ¹	4.467.912	--	--	--	4.467.912
Makine, tesis ve cihazlar	4.916.021	66.200	(8.581)	--	4.973.640

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Taşıt araçları	453.410	136.648	(261.113)	--	328.945
Döşeme ve demirbaşlar	367.274	4.961	--	--	372.235
Özel maliyetler	759.539	--	--	--	759.539
Yapılmakta olan yatırımlar	73.885	--	--	(59.873)	14.012
	11.683.516	207.809	(269.694)	(59.873)	11.561.758
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	350	168	--	--	518
Binalar	107.144	111.698	--	--	218.842
Makine, tesis ve cihazlar	3.654.645	173.258	(1.517)	--	3.826.386
Taşıt araçları	315.317	51.525	(194.607)	--	172.235
Döşeme ve demirbaşlar	333.170	14.205	--	--	347.375
Özel maliyetler	553.543	52.202	--	--	605.745
	4.964.169	403.056	(196.124)	--	5.171.101
Net kayıtlı değer	6.719.347				6.390.657

Önceki dönem	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
Maliyet				
Arazi ve arsalar	637.075	--	--	637.075
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.400	--	--	8.400
Binalar ¹	1.253.761	3.214.151	--	4.467.912
Makine, tesis ve cihazlar	4.824.166	91.855	--	4.916.021
Taşıt araçları	453.410	--	--	453.410
Döşeme ve demirbaşlar	358.927	8.347	--	367.274
Özel maliyetler	746.779	12.760	--	759.539
Yapılmakta olan yatırımlar	--	73.885	--	73.885
	8.282.518	3.400.998	--	11.683.516
Birikmiş amortisman				
Yer altı ve yerüstü düzenleri	182	168	--	350
Binalar	69.104	38.040	--	107.144
Makine, tesis ve cihazlar	3.500.459	154.186	--	3.654.645
Taşıt araçları	248.841	66.476	--	315.317
Döşeme ve demirbaşlar	317.342	15.828	--	333.170
Özel maliyetler	500.205	53.338	--	553.543
	4.636.133	328.036	--	4.964.169
Net kayıtlı değer	3.646.385			6.719.347

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

(1) Şirket sahip olduğu fabrika binasını bağımsız değerleme uzmanlarına yeniden değerlendirmiştir. Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından yapılan 11 Aralık 2009 tarihli değerleme raporuna göre ilgili binanın değeri 4.367.463 TL olarak tespit edilmiştir. Önceki dönem içerisinde görülen giriş tutarı kaydi değer ile yeniden değerlendirilmiş tutar

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

arasındaki farktır. İlgili tutar ertelenmiş vergi etkisi düşülerek özkaynak hesaplarına yansıtılmıştır (Not 14).

403.056 TL (31 Aralık 2009: 328.036 TL) tutarındaki cari dönem amortismanının 337.157 TL'si satışların maliyetinde (31 Aralık 2009: 245.564 TL), 65.899 TL'si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2009: 82.855 TL) giderleştirilmiştir.

NOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferle r	31 Aralık 2010
Maliyet					
Haklar	1.255	--	--	--	1.255
Geliştirme giderleri	--	76.356	--	59.873	136.229
Diğer	4.489	--	--	--	4.489
	5.744	76.356	--	59.873	141.973
Birikmiş itfa payı					
Haklar	503	84	--	--	587
Geliştirme giderleri	--	9.082	--	--	9.082
Diğer	1.408	298	--	--	1.706
	1.911	9.464	--	--	11.375
Net kayıtlı değeri	3.833				130.598

Önceki dönem	1 Ocak 2009	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2009
Maliyet				
Haklar	1.255	--	--	1.255
Diğer	4.489	--	--	4.489
	5.744	--	--	5.744
Birikmiş itfa payı				
Haklar	419	84	--	503
Diğer	1.109	299	--	1.408
	1.528	383	--	1.911
Net kayıtlı değeri	4.216			3.833

9.464 TL (31 Aralık 2009: 383 TL) tutarındaki cari dönem itfa payının 9.082 TL'si satışların maliyetinde bakiye tutar ise genel yönetim giderlerinde yansıtılmıştır.

NOT 11 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**11.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları**

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	35.969	3.955
	35.969	3.955

11.2 Dava ve ihtilaflar

Rapor tarihi itibarıyla Şirket'in 189.357 TL tutarlı (31 Aralık 2009: 291.635 TL) alacakları için yürüttüğü dava ve icra takibi bulunmaktadır.İlgili alacaklar için karşılık ayrılmıştır.Şirket aleyhine ise 143.369 TL tutarlı (31 Aralık 2009 : 3.955 TL) işçi tazminatı davaları bulunmaktadır.

11.3. Verilen teminat-rehin-ipotekler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	528.400	549.200
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	528.400	549.200

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihi itibarıyla verdiği TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Tredaş	4.750	31.400
Teminat Mektubu	Süresiz	Mal Alımı Taahhüdü	Petkim	500.000	500.000
Teminat Mektubu	Süresiz	Dahilde İşleme İzin Belgesi	Gümrük	23.650	17.800
				528.400	549.200

11.4 Verilen/alınan kefalet, rehin, ipotek: Yoktur (31 Aralık 2009: yoktur.).

NOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 06.03.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01 Ocak 2010 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 2.517,01 TL (31 Aralık 2009: 2.365,16 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca şirketin yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31.12.2009 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %4,8 enflasyon oranı ve %11 iskonto oranı varsayımına göre, %5,92 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2009: 5,92 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılımlar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Dönem başı	111.010	100.726
İlave karşılık	51.833	10.284
Yıl sonu itibarıyla karşılık	162.843	111.010

NOT 13 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen sigorta giderleri	20.157	21.030
Personele verilen avanslar	--	5.313
Devreden KDV	27.183	503
Diğer	34.623	25.805
	81.963	52.651

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	18.718	21.079
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	33.883	31.012
Personele borçlar	124.989	85.290
Alınan sipariş avansları	462.341	147.421
	639.931	284.802

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermayesi 4.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 1.000.000 adeti nama (A grubu), 3.000.000 adeti hamiline yazılı (B grubu) paya bölünmüştür (31 Aralık 2010; tek tip 2.000.000 Pay) . Şirket 2010 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'dir.

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2010		31 Aralık 2009	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Mehmet Aldıkaçtı	65,00	2.600.000	65,00	1.300.000
Enis Aldıkaçtı	30,00	1.200.000	30,00	600.000
Meltem Aldıkaçtı	3,00	120.000	3,00	60.000
Hadiye Aldıkaçtı	1,00	40.000	1,00	20.000
Merve Aldıkaçtı	1,00	40.000	1,00	20.000
	100,00	4.000.000	100,00	2.000.000

Cari dönem içerisindeki 2.000.000 TL artış yasal finansal tablolarında bulunan olağanüstü yedeklerden 578.185 TL, geçmiş yıl karlarından 1.317.574 TL ve nakit 104.241 TL'den karşılanmıştır.

Şirket A grubu nama yazılı payların devri için yönetim kurulu onayı şarttır. Yönetim ve denetim kurulları A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. A grubu hisse sahipleri her pay için 100 oy hakkına sahiptir. A grubu hisselerin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	Adet	Tutar
Mehmet Aldıkaçtı	650.000	650.000
Enis Aldıkaçtı	300.000	300.000
Meltem Aldıkaçtı	30.000	30.000
Hadiye Aldıkaçtı	10.000	10.000
Merve Aldıkaçtı	10.000	10.000

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FINANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**1.000.00
0****1.000.000****NOT 14 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)****Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Değer artış fonları**31 Aralık 2010 31 Aralık 2009**

Bina değerlendirme fonu ¹	2.571.321	2.571.321
	2.571.321	2.571.321

(1) Değerlenen binanın (Not 9) değerlendirme farkı olan 3.214.151 TL, 642.830 ertelenmiş vergi etkisi düşülerek değer artış fonuna eklenmiştir.

Kar dağıtımı

Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"ne göre asgari kar dağıtım oranı % 20'dir. Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir.

SPK'nın kararı gereği (karar no: 4/138) belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Geçmiş yıl karları /(zararları)**31 Aralık 2010****31 Aralık 2009**

Yasal yedekler enflasyon farkı	45.319	45.319
Olağanüstü yedekler	--	578.185
Geçmiş yıl karları	(1.149.645)	455.285

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

(1.104.326)

1.078.789

NOT 15– SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Satış gelirleri		
Yurtiçi satışlar	5.603.569	5.627.160
Yurtdışı satışlar	2.022.806	1.394.257
Brüt satışlar	7.626.375	7.021.417
Diğer iskontolar(-)	(81.499)	(53.070)
Satıştan İadeler(-)	(80.406)	(95.348)
Net satışlar	7.464.470	6.872.999

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Satışların maliyeti		
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	3.793.497	3.390.644
Direkt işçilik giderleri	568.449	611.762
Genel üretim giderleri	1.214.355	1.218.661
Amortisman ve itfa payları	346.239	245.564
Üretilen mamul maliyeti	5.922.540	5.466.631
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	2.423.505	1.926.801
Dönem sonu stok	(2.561.493)	(2.423.505)
Satılan mamul maliyeti	5.784.552	4.969.927
Dönem başı stok	21.275	21.275
Dönem içi alış	28.484	67.420
Dönem sonu stok	(21.275)	(21.275)
Satılan ticari mallar maliyeti	28.484	67.420
Satışların maliyeti toplamı	5.813.036	5.037.347

NOT 16 - FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	275.824	245.483
Kıdem tazminatı karşılık gideri	51.833	10.284
Şüpheli alacak karşılık gideri	--	142.604
Telefon giderleri	14.692	19.231
Kargo giderleri	12.097	12.573
Amortisman ve itfa giderleri	66.281	82.855
Müşavirlik ve murakıplık giderleri	65.691	20.544
Avukatlık giderleri	42.484	25.377
Sigorta giderleri	10.548	21.729
Kira giderleri	75.647	72.947
Ofis giderleri	26.690	28.022
Vergi resim ve harçlar	55.399	14.638
Binek oto giderleri	24.474	19.104
Diğer	17.687	118.411
	739.347	833.802
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	156.332	187.944
Nakliye giderleri	231.050	249.656
İhracat navlun gideri	248.637	192.536
İhracat komisyon gideri	16.593	19.221
Araç kiralama	9.628	17.121
Diğer	54.664	67.875
	716.904	734.353

NOT 17 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri;

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Brüt ücretler	1.013.825	1.080.600
Kıdem tazminatları	111.648	23.693
S.S.K. primi işveren payı	209.956	218.005
Personel yemek giderleri	102.670	107.035
Diğer personel giderleri	57.748	67.261
	1.495.847	1.496.594

NOT 17 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Amortisman ve itfa payı giderleri;

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Üretim maliyetinde giderleştirilen	346.239	245.564
Genel yönetim giderlerinde giderleştirilen	66.281	82.855
	412.520	328.419

NOT 18 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirleri/giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Diğer faaliyet gelirleri		
Sabit kıymet satış karı	82.182	--
Tübitak Ar-ge hibesi	98.311	--
Diğer gelir ve karlar	55.377	83.229
	235.870	83.229
Diğer faaliyet giderleri		
Dava karşılıkları (Not 11)	32.014	3.955
Diğer giderler	1.088	216
	33.102	4.171

NOT 19 - FİNANSAL GELİRLER

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Finansal gelirler		
Kur farkı gelirleri	212.426	226.737
Adat faiz gelirleri (Not 23)	16.662	--
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	92.459	185.195
	321.547	411.932

NOT 20 - FİNANSAL GİDERLER

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
Finansal giderler		
Faiz giderleri	657.751	677.742
Kur farkı giderleri	184.722	347.184
Faktöring giderleri	15.313	40.651
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	64.558	42.132
Banka giderleri	38.451	41.642
	960.795	1.149.351

NOT 21 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Kurumlar Vergisi**

Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2010 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2009: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2009 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2008: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25'inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %15 olarak uygulanmaktadır

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Vergi geliri		
Cari kurumlar vergisi	--	--
Ertelenmiş vergi geliri	59.211	103.508

59.211

103.508

Ertelenmiş Vergiler

Şirket, vergiye esas yasal mali tabloları ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile UMS/UFRS'ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

NOT 21 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Ertelenmiş Vergiler (Devamı)**

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2009 :% 20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/ (Yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	24.998	5.343	5.000	1.069
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(2.519.017)	(2.897.123)	(503.803)	(579.425)
Kıdem tazminatı karşılığı	162.843	111.010	32.569	22.202
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	28.040	28.959	5.608	5.792
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(20.676)	(6.205)	(4.135)	(1.241)
Şüpheli alacak karşılığı	315.716	366.893	63.143	73.379
Dava karşılığı	35.969	3.955	7.193	791
Diğer	(1.869)	117.119	(374)	23.423
Ertelenen vergi varlıkları	567.566	633.279	113.513	126.656
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.541.562)	(2.903.328)	(508.312)	(580.666)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri), Net	(1.973.996)	(2.270.049)	(394.799)	(454.010)

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları/(Yükümlülükleri):	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	(454.010)	85.312
Özkaynağa yansıtılan	--	(642.830)
Ertelenmiş vergi geliri	59.211	103.508
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(394.799)	(454.010)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Her bilanço tarihi itibarıyla, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır. 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla Şirket'in ertelenmiş vergi varlığı ayrılmamış 968.979 TL tutarlı kullanılmamış yatırım indirimi bulunmaktadır (31 Aralık 2009: 24.477 TL mali zarar ve 974.497 TL yatırım indirimi) .

NOT 22 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Hissedarlara ait net kar / zarar	(182.086)	(287.356)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	4.000.000	4.000.000
TL cinsinden hisse başına zarar	(0,046)	(0,072)

NOT 23 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla ortaklara 2.162 TL (31 Aralık 2009: 38.004 TL) borcu , 598.469 TL alacağı bulunmaktadır.Cari dönem içerisinde ortaklardan alacaklara 16.662 TL (Not 19) adetlandırma yapılmıştır.

b) 2010 yılı içerisinde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı : yoktur. (2009 : Yoktur.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**Kredi Riski**

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır.Şirket'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır.

Şirket yönetimi bu riskleri, müşterilerinin finansal durumunu izleyerek, piyasadan müşterileri dair bilgi toplayarak minimize etmeye çalışmaktadır. Müşterilere kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır

Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem	Ticari Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	1.528.269	569.376
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.528.269	40.976
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	321.116	--
- Değer düşüklüğü (-)	(321.116)	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽²⁾	--	528.400

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 11.3'te gösterilmiştir.

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	1.353.746	618.526
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.154.967	69.326
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	198.779	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	372.293	--
- Değer düşüklüğü (-)	(372.293)	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽²⁾	--	549.200

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 11.3'te gösterilmiştir.

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.Şirket gerekli hallerde faktoring hizmeti almaktadır.

31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir,

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	6 aydan kısa (I)	6-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)	2-5 yıl arası (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.534.293	6.534.293	4.747.521	670.504	907.462	208.806
	5.282.426		3.495.654			
Banka Kredileri	6	5.282.426	4	670.504	907.462	208.806
	1.213.863		1.213.86	--	--	--
Ticari Borçlar	3	1.213.863	3			
Diğer Borçlar	38.004	38.004	38.004	--	--	--

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Likitide Riski (Devamı)**

31 Aralık 2009 tarihleri itibariyle Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir,

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	6 aydan kısa (I)	6-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)	2-5 yıl arası (IV)
Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	6.599.86		4.373.50			
	7	6.599.867	3	275.556	991.468	959.340
	5.348.00		3.121.63			
Banka Kredileri	0	5.348.000	6	275.556	991.468	959.340
	1.213.86		1.213.86	--	--	--
Ticari Borçlar	3	1.213.863	3			
Diğer Borçlar	38.004	38.004	38.004	--	--	--

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Kur Riski

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket kur riskinden korunmak amacıyla borçlanmalarında farklı döviz cinsleri kullanmaktadır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	JPY	GBP
Hazır değerler	26.632	--	17.226		
Ticari alacaklar	409.566	--	234.890	--	19.437
Toplam Varlıklar	436.198	--	252.116	--	19.437
Banka kredileri	1.178.309	224.460	355.942	8.877.782	--
Ticari borçlar	175.452	55.633	39.751	--	2.950
Toplam Yükümlülükler	1.353.761	280.093	395.692	8.877.782	2.950
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(917.563)	(280.093)	(143.576)	(8.877.782)	16.487
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(917.563)	(280.093)	(143.576)	(8.877.782)	16.487
İhracat	1.728.428	1.118.000	--	--	--
İthalat	545.149	352.619	--	--	--

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Risk (Devamı)

Önceki Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	JPY	GBP
Hazır değerler	2.135	99	875	--	40
Ticari alacaklar	255.149	686	109.153	--	7.665
Toplam Varlıklar	257.284	785	110.028	--	7.705
Banka kredileri	1.842.091	314.483	499.482	17.761.224	--
Ticari borçlar	8.146	5.410		--	--
Toplam Yükümlülükler	1.850.237	319.893	499.482	17.761.224	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(1.592.953)	(319.108)	(389.454)	(17.761.224)	7.705
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(1.592.953)	(319.108)	(389.454)	(17.761.224)	7.705
İhracat	1.394.257	947.689	--	--	--
İthalat	313.734	208.364	--	--	--

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT

FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Duyarlılık analizi;

Finansal tablolar, diğer değişkenler sabit kalsaydı , kurdaki değişikliklerden aşağıdaki şekilde etkilenecekti.

Cari Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	(5.739)	5.739	(4.591)	4.591
ABD Doları net etki	(5.739)	5.739	(4.591)	4.591
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	(2.220)	2.220	(1.776)	1.776
Avro net etki	(2.220)	2.220	(1.776)	1.776
JPY'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
JPY net varlığı	(1.681)	1.681	(1.345)	1.345
JPY net etki	(1.681)	1.681	(1.345)	1.345

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**Kur Risk (Devamı)****Önceki Dönem**

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	(8.252)	8.252	(6.602)	6.602
ABD Doları net etki	(8.252)	8.252	(6.602)	6.602
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	(13.374)	13.374	(10.699)	10.699
Avro net etki	(13.374)	13.374	(10.699)	10.699
JPY'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

JPY net varlığı	(3.125)	3.125	(2.500)	2.500
JPY net etki	(3.125)	3.125	(2.500)	2.500

Faiz Riski

Şirket libor faiz oranlı banka kredilerinden dolayı faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Sabit faizli banka kredilerinde risk olmamakla beraber gelecek dönemlerde edinilecek banka kredileri faiz oranlarından etkilenmektedir

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	5.114.343	5.058.456
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	168.083	289.543

Duyarlılık analizi;

31 Aralık 2010 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi zarar 51 TL (31 Aralık 2009: 43 TL) daha yüksek/düşük olacaktı

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(Devamı)

Sermaye Riski Yönetimi

Şirket sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçları, ticari borçları ve ilişkili taraflara borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31 Aralık 2010	31 Aralık 2009
Toplam borçlar	8.359.627	7.453.643
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(47.135)	(70.054)
Net borç	8.312.492	7.383.589

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2010 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT****FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Toplam özsermaye	5.353.956	5.431.801
Toplam sermaye	13.666.448	12.815.390
Borç/sermaye oranı	60,82%	57, 62%

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metodlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerlerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket 2011 Şubat ayı içerisinde sermaye artırım yoluyla İMKB Gelişen İşletmeler Piyasasında Birincil piyasada halka arz olunmuştur. Şirket'in ödenmiş sermayesinin 4.000.000 TL'den 8.000.000 TL'e artırılmasıyla nedeniyle ihraç edilen 4.000.000 Nominal değerli paylar SPK 21 Ocak 2011 tarih ve 7/59 sayılı kararı ile kayda alınmıştır.

Halka arz olunan hisseler 2,04 TL'den satılmış olup Şirket'e brüt 8.160.000 TL fon sağlamıştır. Halka arz sonrası ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Mehmet Aldıkaçtı	32,50	2.600.000
Enis Aldıkaçtı	15,00	1.200.000
Meltem Aldıkaçtı	1,50	120.000
Hadiye Aldıkaçtı	0,50	40.000
Merve Aldıkaçtı	0,50	40.000
Halka açık	50,00	4.000.000
	100,00	8.000.000

NOT 26 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.

BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU

Berkosan Yatılım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Berkosan Yatılım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosunu, aynı tarihte sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunu, öz sermaye değişim tablosunu ve nakit akım tablosunu, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiştir.

Finansal Tablolarla İlgili Olarak İşletme Yönetiminin Sorumluluğu

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

Bağımsız Denetim Kuruluşunun Sorumluluğu

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

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

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

Görüş

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Berkosan Yatılım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin 31 Aralık 2010 tarihi itibariyle gerçek finansal durumunu, aynı tarihte sona eren yıla ait finansal performansını ve nakit akımlarını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan finansal raporlama standartları çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

Arkan Ergin Uluslararası Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.

Eray Yanbol
Sorumlu Ortak Başdenetçi

İstanbul, 11 Mart 2011