



BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş



**2010 YILI
FAALİYET RAPORU**

01-01-2010-31.12.2010

İÇİNDEKİLER

1.	Yönetim Kurulu Başkanı Mesajı.....	3
2.	Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim.....	4
3.	Ortaklık Yapısı.....	4
4.	Kısaca Berkosan A.Ş.....	5
5.	Kalite Politikası ve Misyon.....	6
6.	Bilanço ve Gelir Tablosu.....	7-8-9
7.	Sektörde Gelişmeler.....	10
8.	Berkosan A.Ş.'nin Üretmekte Olduğu Başlıca Ana Ürünler	10
9.	Şirketin İş Modeli ve Pazarlama Stratejisi.....	11
10.	Yatırımlar ve Ar-Ge Faaliyetleri	11
11.	Kar Dağıtım Politikası.....	12
12.	Yönetim Kurulunun Kar Dağıtım Teklifi.....	12
13.	2010 Yılı Kar Dağıtım Tablosu.....	12
14.	Dağıtılan Kar Payı Oranı Hakkında Bilgi.....	13
15.	Genel Kurul Gündemi.....	14-15
16.	Kurumsal Yönetim İlkeleri Uyum Raporu.....	16
17.	Bağımsız Denetçi Raporu (TTK).....	22
18.	Bağımsız Denetim Raporu.....	23

1. Yönetim Kurulu Başkanı Mesajı

Sayın Hissedarlarımız,



Açıklık ve şeffaflık ilkesini kendisine amaç edinen şirketimiz, Sermaye Piyasası Kurulu ve İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nın izinlerini takiben 31 Ocak 2011 tarihinde halka arz edildi ve 4 Şubat 2011 tarihinden itibaren de GİP' de işlem görmeye başladı.

Belirtilen tarihte şirketimiz hisselerine sahip olmak amacı ile göstermiş olduğunuz büyük ilgiye öncelikle çok teşekkür eder, sahip olduğunuz şirketimiz hisselerinin hepiniz için bol kazançlı ve hayırlı olmasını dileriz.

2010 yılı şirketimizin büyümesi, kurumsallaşması ve yeni hedefler belirlenmesi açısından tarihi bir yıl olmuştur.

Ülkemizde ve dünyadaki gelişmeler, imal etmekte olduğumuz ürünler konusunda yapmış olduğumuz yatırımların ne kadar isabetli olduğunu bir bakıma teyit etmektedir. Dünyadaki son olaylar enerji tasarrufunun, bir ülke için ne kadar önemli olduğu gerçeğini bir kez daha ortaya koymuş bulunmaktadır.

Gelecekteki yıllarda izolasyon sektörünün çok büyük bir ivme kazanacağı kaçınılmazdır. Ülkemizde de bu bilinçle hareketle TS 825 sayılı yasa devreye sokularak inşaatlarda izolasyon yapma zorunluluğu getirilmiştir.

Ayrıca Avrupa uyum yasalarından dolayı da ambalaj sektörü çok büyük önem kazanmaktadır. Berkosan A.Ş. bu önemli iki

konuda pek çok çeşit ürün gamına sahip bulunmakta olup, ileriki yıllarda ürün gamını arttırmaya devam edecektir.

Berkosan A.Ş. olarak gelecekte bu sektörlerin ülkemizde ve dünyada çok büyük bir ivme kazanacağı bilincine sahip olarak, daha kaliteli ve daha verimli imalat yapmak için kendi laboratuvarını kurmuş ve başlangıçtan beri sahip olduğu Polyberk, Foamex, Airfoam, Airpack ve Reflekt markalarını bir dünya markası haline getirmeyi amaçlamıştır. Ayrıca üretmekte olduğu ürünlerden yapmış olduğu yenilikçi ve yaratıcı iyileştirmeler ve geliştirmeler ile ilgili olarak Patent Enstitüsünden Faydalı Model patentleri almış ve almaya devam etmektedir.

17 yıldan beri konusunda büyük bir tecrübe edinmiş olan Berkosan A.Ş. hem ülkemizde, hemde diğer ülkelerde yeni ürünlerle, yeni yatırımlarla konusunda uluslararası bir şirket olmayı amaçlamaktadır. Bu konularda da gerekli bilgi ve tecrübeye sahiptir. İnaniyoruz ki 5 yıl gibi kısa bir sürede pek çok ülkede hedeflerimizin büyük bir bölümü gerçekleşmiş olacaktır.

Gerek iç gerekse dış pazarda konusunda global bir oyuncu olmayı hedeflemiş olan Berkosan A.Ş., üretimde kalite ve verimliliği ön plana çıkararak yüksek teknoloji, otomasyon yatırımlarına büyük bir hızla devam etmektedir.

Bundan sonraki hedeflerimiz, firmamızın daha etken olarak kurumsallaşması, büyümesi yeni yeni pazarlara ulaşması, yeni ürünler geliştirmesi, otomasyona önem vererek verimliliğin daha karlı hale getirilmesi ve kararlaştırmış olduğumuz yeni yatırımlarımızın kısa zamanda gerçekleştirilmesi için daha fazla ve daha etkin çalışmak zorunda olduğumuzun bilinci içerisindeyiz.

Şirketimiz ve yönetimimize olan güveninize layık olmaya çalışacağımızı ve 2011 yılının kuruluşumuza, ortaklarımıza ve çalışanlarımıza sağlık, mutluluk ve başarılar getirmesini temenni ederiz.

Saygılarımla,

Memet ALDIKAÇTI
Yönetim Kurulu Başkanı

1. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim

Yönetim Kurulu Üyeleri

İstanbul Ticaret Sicilince 28.06.2010 tarihinde tescil olunan 18 Haziran 2010 tarih 2010/04 sayılı kararı uyarınca 18.06.2010 tarihinden itibaren üç yıl süre ile seçilmiştir. ;

Memet Aldıkaçtı
Enis Aldıkaçtı
Meltem Aldıkaçtı Vanlı

Yönetim Kurulu Başkanı
Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Yönetim Kurulu Üyesi

Denetçi

Cihat Kumaşoğlu

Üst Yönetim

Enis Aldıkaçtı
Meltem Aldıkaçtı Vanlı Me
Nesrin Devrik

Genel Müdür
Genel Müdür Yardımcısı
Genel Müdür Yardımcısı

Departman Yöneticileri

Şenol Selek
İsmail Doğramacı
Emine Tunç
Korkut Gencal
Banu Ay
Sibel Uzun

Mali İşler Müdürü
Fabrika Müdürü
İnsan Kaynakları Müdürü
Satış Müdürü
Planlama Müdürü
Kalite Kontrol Müdürü

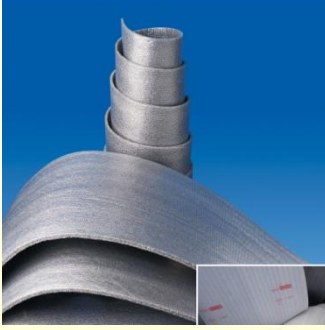
2. Ortaklık Yapımız

Şirketimiz 30 milyon TL kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 8 milyon TL ödenmiş sermayeye sahiptir. 4.000.000.-TL tutarlı şirket payları 31 Ocak 2011 tarihinde İMKB Gelişen İşletmeler Piyasası'nda halka arz edilerek 4 Şubat 2011 tarihinden itibaren işlem görmeye başlamıştır. Şirketimizin halka az öncesi ve halka arz sonrası ortaklık yapısı aşağıda verilmiştir.

ORTAKLAR		HALKA ARZ ÖNCESİ SERMAYE TUTARI (TL)	ORAN	HALKA ARZ SONRASI SERMAYE TUTARI (TL)	ORAN
MEMET ALDIKAÇTI	A	650,000	16.3%	650,000	8.1%
MEMET ALDIKAÇTI	B	1,950,000	48.8%	1,950,000	24.4%
ENİS ALDIKAÇTI	A	300,000	7.5%	300,000	3.8%
ENİS ALDIKAÇTI	B	900,000	22.5%	900,000	11.3%
MELTEM ALDIKAÇTI VANLI	A	30,000	0.8%	30,000	0.4%
MELTEM ALDIKAÇTI VANLI	B	90,000	2.3%	90,000	1.1%
HADİYE ALDIKAÇTI	A	10,000	0.3%	10,000	0.1%
HADİYE ALDIKAÇTI	B	30,000	0.8%	30,000	0.4%
MERVE ALDIKAÇTI	A	10,000	0.3%	10,000	0.1%
MERVE ALDIKAÇTI	B	30,000	0.8%	30,000	0.4%
DOLAŞIMDAKİ PAYLAR		0		4,000,000	50.0%
TOPLAM		4,000,000	100.0%	8,000,000	100.0%

3. Kısaca BERKOSAN A.Ş.

1993 yılında Bursa'da kurulan ve bugün Tekirdağ'da 10 bin metrekare kapalı alanda üretim yapan Berkosan A.Ş., 200'ü aşkın ürün çeşidi ile hemen tüm sektörlerle hizmet sunmaktadır. başta elektronik sektörü olmak üzere çeşitli sektörlerin ambalaj ihtiyacını karşılamak amacı ile, PE köpük üretimi yapmak üzere Merkezi İstanbul ve üretimi Bursa'da olmak kaydıyla kurulmuştur. Kuruluşunda tek bir PE köpük üretim hattı ve 500m2 kapalı alan ile üretime başlayan şirket sırası ile;



1993 Bursa tesisinde üretime başlandı.

1994 - 1995 Polietilen köpük işleme yönünde ürün çeşitliliği artırıldı.

1995 PE Köpük izolasyon boruları ve derz dolgu fitili üretimine başlandı.

1996 Balonlu Naylon hattında üretime başlandı.

1998 ISO 9000 belgesi alındı.

2000 Bursa tesisi 5.000 m2'si kapalı, 11.000 m2 alanda üretim yapmaya başladı.

2001 İhtiyaç duyduğu makineleri kendisi imal etmeye başladı.

2002 Balonlu naylon üretim kapasitesi iki katına çıkarıldı.

2003 Tekirdağ-Saray ilçesinde 35.000 m2 alan üzerinde kurulan 3.000 m2'lik tesiste PE köpük üretimine başlandı. Kalite sistemi ISO 9000- 2000 versiyonuna göre yenilendi.

2003 PE köpük kenar kaynağı ve torba imalatı konusunda patent alındı.

2004 Saray tesisinde XPE (çapraz bağlı polietilen köpük) üretimine başlandı.

2005 Saray Fabrikası kapalı alanını 5.000 m2 ye yükselten inşaat tamamlandı.

2006 Saray Fabrikası kapalı alanını 8.500 m2 ye yükselten inşaat tamamlandı.

2006 XPE üretim kapasitesi iki katına çıkarıldı ve ürünün köpük haline gelmesini sağlayan "masterbatchler" oluşturularak, birden fazla hammadde ve şişiricileri özel üretim hattı içinde hamur haline getirildikten sonra tekrar granül durumuna getirilmesi sağlanarak üretimde kullanılacak maddelerin bir kısmının üretimini yapar duruma gelindi.

2008 Saray Fabrikasında kapalı alan 10.000 m2 ye çıkarıldı.

2009 Laboratuvar kuruldu.

2009 Kalite sistemi TS EN 9001 2008 versiyonuna göre yenilendi.

2009 ERP - Windows tabanlı online program uygulamasına geçildi.

2010 Yer karosu ve puzzle için patent alındı.



2009 yılında SPK ve İMKB düzenlemeleri ile İMKB bünyesinde oluşturulan Gelişen İşletmeler Piyasası'nda halka açılmak üzere çalışmalar yapılarak 31 Ocak 2011 tarihinde şirketimizin 4 milyon TL tutarlı payları halka arz edildi. Şirket paylarımız 4 Şubat 2011'den itibaren İMKB GİP'de işlem görmeye başladı.



Şirketin Tesisleri;



Tekirdağ İli Saray İlçesinde Fabrika: 10.000m² kapalı alana sahip. Şirketin tüm ürünleri bu tesiste üretilmektedir.

Bursa: 3.500m² kapalı alan. Dağıtım amaçlı depo olarak kullanılmaktadır.



4. Kalite Politikası ve Misyon

Kalite Politikamız

- Kalite Hepimizin İşidir” anlayışı ile Kalite Yönetim Sisteminin sürekli iyileştirme ve geliştirilmesinde tüm personelin katılımını sağlamak.
- Eğitimler ile bilinçlendirilmiş personelimizle maksimum kalite sağlamak.
- Kaynaklarımız ölçüsünde maksimum müşteri memnuniyeti sağlamak.
- Ulusal ve Uluslararası standartlarda ürünler üretmek.

Misyon

İnsanlar ve ürünler için istenmeyen dış etkenlerden korunaklı sağlıklı ortamlar oluşturmak.

5. Bilanço Ve Gelir Tablosu

Berkosan A.Ş. Bilanço

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

	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
KAYNAKLAR	31Aralık 2010	31Aralık 2009
Kısa Vadeli Yükümlülükler	6.685.717	4.937.815
Finansal Borçlar	4.166.158	3.397.191
Ticari Borçlar	1.841.497	1.213.863
Diğer Borçlar		
- İlişkili Taraflara Borçlar	2.162	38.004
Borç Karşılıkları	35.969	3.955
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	639.931	284.802
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.652.430	2.515.828
Finansal Borçlar	1.116.268	1.950.808
Kıdem Tazminatı Karşılığı	162.843	111.010
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	394.799	454.010
ÖZKAYNAKLAR	5.353.956	5.431.801
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	5.353.956	5.431.801
Ödenmiş Sermaye	4.000.000	2.000.000
Değer Artış Fonları	2.571.321	2.571.321
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	69.047	69.047
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	(1.104.326)	1.078.789
Net Dönem Karı/Zararı	(182.086)	(287.356)
Azınlık Payları		--
TOPLAM KAYNAKLAR	13.713.583	12.885.444

Berkosan A.Ş. Kapsamlı Gelir Tablosu

	<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
	01 Ocak - 31Aralık 2010	01 Ocak - 31Aralık 2009
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER		
Satış Gelirleri	7.464.470	6.872.999
Satışların Maliyeti (-)	(5.813.036)	(5.037.347)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI	1.651.434	1.835.652
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	(716.904)	(734.353)
Genel Yönetim Giderleri (-)	(739.347)	(833.802)
Diğer Faaliyet Gelirleri	235.870	83.229
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	(33.102)	(4.171)
FAALİYET KARI/ZARARI	397.951	346.555
Finansal Gelirler	321.547	411.932
Finansal Giderler (-)	(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	--	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	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	--	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)	(0,046)	(0,072)

6. Sektördeki Gelişmeler...

Şirketin üretmekte olduğu ürünler XPE, Balonlu Naylon, PE Köpük ve türevleridir. XPE, Balonlu Naylon, PE Köpük ve türevleri üretici sayısı Şirketin bilgi ve tahminine göre yaklaşık 25 civarındadır. Üreticilerin kapasiteleri dikkate alındığında Şirketin üretim yaptığı sektörün kapasitesi mevcut durum itibarıyla yaklaşık 70-75 milyon dolar olarak Şirketçe tahmin edilmektedir.

Bu ürünleri üreten üreticilerin kayıtlı olduğu bir dernek yoktur. Bu itibarla da sektörün hacmine ilişkin hiç bir araştırma/ bağımsız bir kuruluş tarafından yapılmış pazar durumuna ilişkin inceleme yoktur. Bu nedenle üreticilerin pazar payları ile pazar hacmine ilişkin kesin bir bilgiye de ulaşmak mümkün değildir.

Özellikle XPS pazarında Berkosan A.Ş. ile birlikte birer hattı olan 2 adet firma mevcuttur. Bu firmaların 1-2 yıllık geçmişleri bulunmaktadır. Bu nedenle, söz konusu ürünlerle ilgili en büyük pazar payının Berkosan'ın olduğu Şirket tarafından tahmin edilmektedir.

Şirkette değişen ve gelişen söz konusu pazar içinde sermaye artırımından sağlayacağı kaynakla işletme sermayesini güçlendirmek suretiyle rekabet gücünü artırmak ve ilk etapta Pazar payını % 15-16 seviyelerine çıkarmayı ve gelecek yıllarda da benzer trendi izlemeyi hedeflemektedir.

İlerleyen yıllarda köpük pazarının büyüyeceği de göz önüne alındığında XPE köpük ürünlerin, köpük pazarından alacağı payın minimum 50 milyon dolar seviyesine yaklaşacağını tahmin edilmektedir.

7. Berkosan A.Ş.'nin Üretmekte Olduğu Başlıca Ana Ürünler...

	Ürün /Hizmet Bilgileri	2009	2010
1	XPE Levha		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)*	521.000	521.000
	Üretim Miktarı	270.843	548.348
	Kapasite Kullanım Oranı*	% 52	%100
2	XPE Boru		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)*	151.000	151.000
	Üretim Miktarı	123.534	56.027
	Kapasite Kullanım Oranı*	% 82	% 37
3	PE Levha		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	998.400	998.400
	Üretim Miktarı	713.403	367.522
	Kapasite Kullanım Oranı	% 71	% 37
4	PE Boru		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	96.000	96.000
	Üretim Miktarı	4.527	4.458
	Kapasite Kullanım Oranı	% 5	% 5
5	Balonlu Naylon Ambalaj Malzemesi		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)*	249.600	249.600
	Üretim Miktarı	405.791	294.374
	Kapasite Kullanım Oranı*	% 100	% 100
6	PE Film ** (Yarı Mamul)		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	330.480	330.480
	Üretim Miktarı	251.164	112.844
	Kapasite Kullanım Oranı	% 76	% 34

* Tek vardiyaya göre yıllık üretim kapasitesidir. Talebe göre vardiyeye sayıları artırılarak üretim yıllık tek vardiyanın üzerine çıkmaktadır.

6.Sıradaki PE Film Üretimi ilk 5 sıradaki ürünlerde kullanılmak üzere yarımamül olarak üretimi yapılmaktadır. Direkt satışı yoktur.

8. Şirketin İş Modeli, Pazarlama Stratejisi

Aşağıda sunulan tabloda öncelikle Şirket satışlarının ihracat ve iç piyasa arasındaki dağılımı sunulmuştur. Yurt içi satışların % 80'i Marmara, %10'u Ege ve İç Anadolu, % 10'u diğer bölgeleri kapsamaktadır. Sektörde ihracat oranı üretimin ancak %10'u kadardır. Şirketin ihracatı toplam cirosunun %20'sinden fazladır (Kaynak: www.izoder.org.tr 2009 Yalıtım Sektörü Envanter Raporu).

Şirket Marmara Bölgesi dışında üretim ve satışı artırmak için bu bölgelerde doğrudan üretim yapmayı planlamaktadır.

	Yurt İçi Satış (Bin TL)	İhracat (Bin TL)	Satış Toplamı (Bin TL)	Yurt İçi Satış %	İhracat %
2009	5.479	1.394	6.873	80	20
2010	5.441	2.023	7.464	73	27
Değişim	-% 07	%45	% 9		

* Bağımsız denetimden geçmiş

Yukarıda sunulan tablodan Şirket satışlarının ihracat lehine geliştiği görülmektedir.2010 yılında yurt içi satışlar bir önceki yıla göre % 07 azılırken, yurt dışı satışlar %45 artmıştır.

Şirketin 2009-2010 yılları itibariyle satışlarının ürün bazında dağılımı aşağıda tablo halinde verilmiştir.

(Bin TL)	2009	2010
Polietilen Satışları	2.179	2.027
Balonlu Nylon Satışları Toplamı	1.100	880
XPE Satışları Toplamı	3.502	4.461
Diğer Satışlar-Ticari	92	96
TOPLAM	6.873	7.464

* Bağımsız denetimden geçmemiş

9. YATIRIMLAR ve AR-GE FAALİYETLERİ

Yıl icersinde mevcut tesislerin, muhtelif kapasite, produktivite ve kalite artırıcı yatırımları gerçekleştirilmiştir.

Şirket bu konularla ilgili Tübitak ile Ar-Ge çalışmaları bulunmakta aşağıda bilgileri mevcuttur. Üretimde kullanılan makina ekipmanlarında çeşitli değişiklikler yaparak daha verimli daha kaliteli üretim yapabilmek için otomasyon kontrol sistemlerini devreye alınmıştır.

"Polietilen köpük üretim süreçlerinin iyileştirilmesi ile ilgili olarak" TUBİTAK'tan teşvik talebinde bulunmuş, proje uygun bulunarak ilgili kurumca teşvik kapsamına alınarak projenin desteklenmesi kararlaştırılmıştır.

- Şirket 1507-KOBİ Ar-Ge Başlangıç Destek Programı kapsamında "POLİETİLEN KÖPÜK ÜRETİM SÜREÇLERİNİN GELİŞTİRİLMESİ VE İYİLEŞTİRİLMESİ-7090794" başlıklı proje önerisi 20 Ocak 2010 tarih B.02.1.TBT.0.06.02.07-162-01-54 sayılı proje Destek Karar Yazısı (7090794) ile aşındaki bütçe doğrultusunda desteklenmeye TUBİTAK tarafından değer bulunmuştur.aşağıdaki tabloda belirtilen 399.615,00.-TL 'nin %70'i hibe şeklinde TUBİTAK tarafından firmamıza verilecektir.

1. Kar Dağıtım Politikası

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:27 sayılı tebliği ile 27.01.2010 tarih ve 02/51 numaralı ilke kararı da göz önünde bulundurularak Berkosan Yalıtım Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. nin 2011 ve izleyen yıllara ilişkin temettü politikasının "Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak ortaklara dağıtılması olduğu ve gündemdeki gelişmelere bağlı olarak Berkosan Yalıtım Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun bu politikayı her yıl gözden geçirebileceği" olarak belirlenmesine ve bu temettü politikasının 20 Nisan 2011 tarihinde yapılacak Genel Kurul'un bilgisine sunulmasına karar verilmiştir.

2. Yönetim Kurulu'nun Kar Dağıtım Teklifi

Yönetim Kurulunun 11.03.2011 tarih 2011/11 sayılı kararı ile, 31 Aralık 2010 tarihinde sona eren hesap döneminde Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri XI, No:29 sayılı Tebliği doğrultusunda hesaplanan 182.086 TL net dönem zararı oluşmuştur;

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Tic.A.Ş.'nin Halka arz Sirkülerinin yayınlandığı ve satışın tamamlandığı hesap dönemi itibarıyla temettüye hak kazanır. Kar elde edilmesi ve kar dağıtımına genel kurulca karar verilmiş olması halinde ilk kez 2011 yılının karından temettü hakkı elde eder(halka arz izahnamesinin 7.4 nolu maddesinde) açıklanmıştır.

2.1. Türk Ticaret Kanunu'nun 466/1 maddesi hükmü uyarınca, Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanan 116.516,88 TL kardan %5 oranında 5.825,84 TL 1. Tertip Yasal Yedek Akçe ayrılmasına,

2.2. 2010 yılı karından kalan tutar olan 110.691,04 TL nin olağanüstü yedek akçe olarak ayrılmasına,

Teklifinin Genel Kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir.

2010 Yılı Kar Dağıtım Tablosu(TL)

1. Ödenmiş/Çıkarılmış Sermaye		8.000.000.-TL	
2. Toplam Yasal Yedek Akçe (Yasal Kayıtlara Göre)		114.365,78	
Esas sözleşme uyarınca kar dağıtımda imtiyaz var ise söz konusu imtiyaza ilişkin bilgi		Yoktur.	
	SPK'ya Göre	Yasal Kayıtlara (YK) Göre	
3.	Dönem Kârı (Ana Ortaklık)	-182.086	144.303,94
4.	Ödenecek Vergiler (-)		3.310,92
5.	Net Dönem Kârı (=) (Ana Ortaklık)		140.993,02
6.	Geçmiş Yıllar Zararları (-)		24.476,14
7.	Birinci Tertip Yasal Yedek (-)		5.825,84
8.	NET DAĞITILABİLİR DÖNEM KÂRI (=)		110.691,04
9.	Yıl içinde yapılan bağışlar (+)	0	
10.	Birinci temettüün hesaplanacağı bağışlar eklenmiş net dağıtılabilir dönem kârı		
11.	Ortaklara Birinci Temettü (*)		
	-Nakit		
	-Bedelsiz		
	- Toplam		
12.	İmtiyazlı Hisse Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
13.	Yönetim kurulu üyelerine, çalışanlara vb.'e temettü		
14.	İntifa Senedi Sahiplerine Dağıtılan Temettü		
15.	Ortaklara İkinci Temettü		
16.	İkinci Tertip Yasal Yedek Akçe		
17.	Statü Yedekleri		
18.	Özel Yedekler		
19.	OLAĞANÜSTÜ YEDEK		110.691,04

20.	Dağıtılması Öngörülen Diğer Kaynaklar Geçmiş Yıl Kârı Olağanüstü Yedekler Kanun ve Esas Sözleşme Uyarınca Dağıtılabılır Diğer Yedekler		
-----	--	--	--

DAĞITILAN KÂR PAYI ORANI HAKKINDA BİLGİ

PAY BAŞINA TEMETTÜ BİLGİLERİ			
	Toplam Temettü Tutarı (TL)	1 TL Nominal Değerli Hisseye İsbet Eden Temettü	
		Tutarı (TL)	Oran(%)
BRÜT			
NET			
Dağıtılan Kâr Payının Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabılır Dönem Kârına Oranı			
Ortaklara Dağıtılan Kâr Payı Tutarı (TL)		Ortaklara Dağıtılan Kâr Payının Bağışlar Eklenmiş Net Dağıtılabılır Dönem Kârına Oranı (%)	

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ 20.04.2011 TARİHİNDE YAPILACAK 2010 YILI OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTI GÜNDEMİ

1. Açılış ve yoklama
2. Divan Başkanı, Oy Toplama memurları ve Zabıt Katibinin seçimi,
3. Genel Kurul Tutanağı'nın imzalanması için Başkanlık Divanına yetki verilmesi,
4. 2010 Yılı Yönetim Kurulu Faaliyet Raporunun, Denetçi ve Bağımsız Dış Denetim raporlarının okunup karara bağlanması,
5. 2010 Yılı bilanço kar/zarar hesaplarının incelenerek karara bağlanması,
6. Şirketin 2011 ve izleyen yıllara ilişkin kar payı dağıtım politikasının Genel Kurul'un bilgisine sunulması,
7. 2010 Yılı kar dağıtımı ile ilgili Yönetim Kurulu'nun önerisinin görüşülmesi ve karara bağlanması
8. 2010 Yılı faaliyetlerinden dolayı Yönetim Kurulu Üyelerinin ve Denetçilerin ibra edilmeleri.
9. Süresi dolan Yönetim Kurulu Üyelerinin seçimi ve görev sürelerinin tespiti
10. Denetçi seçimi ve görev süresinin tespiti
11. Yönetim Kurulu Üyelerinin huzur hakkı ve denetçi ücretinin belirlenmesi
12. Seçilmiş olan Bağımsız Dış Denetim Firması'nın Genel Kurul'un onayına sunulması,
13. Bilgilendirme Politikasının belirlenmesi
14. Genel Kurul'da oylamaya sunulup karara bağlanmaksızın; Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili düzenlemeler kapsamında 01.01.2010-31.12.2010 hesap döneminde Şirket ortakları veya üçüncü kişiler lehine teminat, rehin ve ipotek ("TRİ") verilmediği ve bu suret ile menfaat sağlanmadığı, hususlarında Ortaklara yapılacak bilgilendirme ve açıklamalar yapılması,
15. Genel Kurul'da oylamaya sunulup karara bağlanmaksızın ; Sermaye Piyasası mevzuatı ve ilgili düzenlemeler kapsamında 01.01.2010-31.12.2010 hesap döneminde Şirketimizce yapılan bağışlar hakkında Ortaklara yapılacak bilgilendirme ve açıklamalar yapılması,
15. Yönetim Kurulu Üyelerine TTK 334 ve 335 maddeleri uyarınca izin verilmesi,
16. Dilekler, temenniler ve kapanış

VEKALETNAME ÖRNEĞİ

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ GENEL KURUL BAŞKANLIĞI'NA

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET ANONİM ŞİRKETİ'nin 20.04.2011 günü saat 10:30 'da Cumhuriyet Mah. E-5 Yanyol , No:29 K.3 Yakacık, Kartal, İstanbul adresinde yapılacak Olağan Genel Kurul toplantısında aşağıda belirttiğim görüşler doğrultusunda beni/şirketimizi temsile, oy vermeye, teklifte bulunmaya ve gerekli belgeleri imzalamaya yetkili olmak üzere..... vekil tayin ediyorum.

(A) TEMSİL YETKİSİNİN KAPSAMI

- a) Vekil tüm gündem maddeleri için kendi görüşü doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- b) Vekil, aşağıdaki talimatlar doğrultusunda gündem maddeleri için oy kullanmaya yetkilidir.
- c) Talimatlar : (özel talimatlar yazılır.)
- d) Vekil , şirket yönetiminin önerileri doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir.
- e) Toplantıda ortaya çıkabilecek diğer konularda vekil, aşağıdaki talimatlar doğrultusunda oy kullanmaya yetkilidir. (Talimat yok ise vekil oyunu serbestçe kullanır)

Talimatlar : (Özel talimatlar yazılır)

B. ORTAĞIN SAHİP OLDUĞU HİSSE SENEDİNİN

- a) Adet-Nominal değer :
- b) Oyda imtiyazı olup olmadığı , :
- c) Hamiline – nama yazılı olduğu
- d) Payların MKK Blokaj formu :

ORTAĞIN ADI – SOYADI VEYA ÜNVANI

İMZASI

ADRESİ

Not: (A) Bölümünde , (a) veya (c) olarak belirtilen şıklardan biri seçilir, (b) ve (d) şıkkı için açıklama yapılır.(B) bölümünden (d) şıkkı için blokaj formu ekte verilir.

Vekaletname vermek isteyen oy hakkı sahibi, vekaletname formunu doldurarak imzasını notere onaylattırır veya noterce onaylı imza beyanını formuna eklemesi gerekmektedir.

**SERMAYE PİYASASI KURULU
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ
UYUM RAPORU**

2010

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketlerin kurumsal yapılarının güçlendirilmesi, daha verimli ve performansı yüksek şirket yapılarının oluşturulması ve sürdürülebilirliklerinin sağlanmasında kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasının gerekliliği ve önemi günümüzde daha fazla anlaşılmaktadır. Bu çerçevede Berkosan A.Ş. halka açık bir şirket olmanın sorumluluğu ile başta pay sahipleri olmak üzere, çalışanları ve ilgili bütün taraflar ile arasındaki hak ve sorumluluklarını, kurumsal yönetim anlayışının evrensel unsurları olan hesap verebilirlik, eşitlik, şeffaflık ve sorumluluk anlayışıyla etkin bir yönetim ve denetim çerçevesinde yürütecektir.

BÖLÜM 1- PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Şirketimiz Gelişen İşletmeler Piyasasında işlem görmekte olup, şirketimiz bünyesinde pay sahipleri ile doğrudan ve resmi olarak ilişkide olacak bir birim oluşturulmamıştır. Kamuyu aydınlatma sorumluluklarımızın yerine getirilmesi konularında Piyasa Danışmanı Kuruluşumuz Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'den gerekli destek alınmaktadır.

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Kuruluşumuz 2010 yılında halka arz çalışmalarına başlamış ve 4 Şubat 2011 tarihinden itibaren İMKB Gelişen İşletmeler Piyasası'nda işlem görmeye başlamıştır. Önümüzdeki dönemde pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanımına ilişkin yapılacak çalışmalar aşağıda belirtildiği gibidir.

- 3.1. Dönem içerisinde mali tablolarımız, faaliyet raporlarımız, halka arz izahname ve sirküler Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP)'nda yayınlanacak ve Yatırımcı haklarını etkileyebilecek gelişmelerle ilgili olarak elektronik ortam etkin olarak kullanılacaktır.
- 3.2. Yatırımcı ve pay sahiplerini ilgilendiren içsel bilgi niteliği taşımayan her türlü bilgi Berkosan A.Ş. nin internet sitesine de aktarılacaktır. .
- 3.3. Şirket yapısında meydana gelen değişiklikler neticesinde, internet sitemizde yer alan bilgiler derhal güncellenmektedir.
- 3.4. Ana Sözleşmede özel denetçi tayini talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtildiği üzere Şirket sermayesinin en az %5'ini (yüzde beş) temsil eden pay sahibi/sahiplerine bu hakkın tanınmış olduğu Ana Sözleşmede belirtilmiştir. Dönem içinde herhangi bir özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

4.1 18 Haziran 2010 Tarihli Olağan Genel Kurul

Berkosan Yatırım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. 18 Haziran 2010 tarihinde 2009 yılı Olağan Genel Kurulu, Sanayi Bakanlığı Komiseri ve hisse sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır. Genel Kurul 28.06.2010 tarihinde Tescil edilmiştir.

4.2 02 Ağustos 2010 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul

02 Ağustos 2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında şirket ana sözleşmesinin 6. maddesi tadil edilerek şirketin ödenmiş sermayesi geçmiş yıl karlarından, oluşan olağanüstü yedekler ve yasal yedekler den karşılanarak 2 milyon TL artırılarak 2 milyon TL'den 4 milyon TL'ye çıkartılmıştır. Genel Kurul 06.09.2010 tarihinde Tescil edilmiştir.

4.3 11 Kasım 2010 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul

11 Kasım 2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında şirket ana sözleşmesinin 6. maddesi tadil edilerek şirketin ödenmiş sermayesi geçmiş yıl karlarından, oluşan olağanüstü yedekler hesabından ve nakit olarak karşılanarak 2 milyon TL artırılarak 2 milyon TL'den 4 milyon TL'ye çıkartılmıştır. Genel Kurul 12.11.2010 tarihinde Tescil edilmiştir.

4.4 14 Aralık 2010 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul

14 Aralık 2010 tarihinde gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul toplantısında ,Şirketin Hisse Senetlerinin İ.M.KB Gelişen İşletmeler Pazarında yatırımcılara arz edilmesi amacıyla,esas sözleşmesinin Sermaye Piyasası Mevzuatına uygun hale getirilmesi bu nedenle de şirket ana sözleşmesinin 3i bendine ek yapılmasına, 4,5,6,7,8,9,10,11,12,13,14 değiştirilmesine,15,16,17,18 ve 19 'Maddesinin kaldırılması ile tadil tasarısına uygun değişiklik yapılmış ve 30 TL milyon kayıtlı sermaye tavanı ile kayıtlı sermaye sistemine geçiş yapılmıştır. Olağanüstü Genel Kurul 24 Aralık 2010 tarihinde tescil edilmiştir.

4. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında ortaklarında ,A grubu nama yazılı pay sahiplerinin imtiyazlı oy kullanma hakları, ana sözleşmenin ilgili maddesinde belirlenmiştir. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde A grubu hisse senetlerinin her biri 100(Yüz) oy hakkına ,B grubu hisse senetlerinin her biri bir oy hakkına sahiptir.

5. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirket'in karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kar geri alınamaz.

Genel Kurulca kar dağıtımı kararı verildikten sonra gerekli özel durum açıklamaları yapılır ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca kar dağıtımına ilişkin alınan kararlara ve uygulama esaslarına uyulur.

Temettü bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

Kârın dağıtımı, TTK'na ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içinde gerçekleştirilmektedir

Kar dağıtım politikası

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:27 sayılı tebliği ile 27.01.2010 tarih ve 02/51 numaralı ilke kararı da göz önünde bulundurularak Berkosan Yalıtım Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. nin 2011 ve izleyen yıllara ilişkin temettü politikasının "Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, her yıl dağıtılabilir karın asgari % 20 nispetindeki kısmının nakit ve/veya temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz hisse senedi olarak ortaklara dağıtılması olduğu ve gündemdeki gelişmelere bağlı olarak Berkosan Yalıtım Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş Yönetim Kurulu'nun bu politikayı her yıl gözden geçirebileceği" olarak belirlenmesine ve bu temettü politikasının 20 Nisan 2011 tarihinde yapılacak Genel Kurul'un bilgisine sunulmasına karar verilmiştir.

6. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinde (Madde 6) ;(A) grubu nama yazılı payların devri için Yönetim Kurulunun onayı şarttır.Yönetim kurulu sebep göstermeksizin dahi onay vermekten imtina edebilir. (B) grubu hamiline yazılı paylar ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredebilir.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

7. Şirket Bilgilendirme Politikası

Paylarımız, 4 Şubat 2011 tarihi itibarıyla Borsada işlem görmeye başlamıştır. Berkosan A.Ş.'nin Bilgilendirme Politikası, Yönetim Kurulu tarafından hazırlanarak 08 Mart 2011 tarihinde yapılan

toplantı ile Genel Kurulun onayına sunulmasına karar verilmiştir. Genel Kurul onayını takiben bilgilendirme politikası kamuya duyurulacaktır. Berkosan A.Ş.'de kamuyu aydınlatma yükümlülüğünün yerine getirilmesi, Bilgilendirme Politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğundadır. Bilgilendirme Politikasının koordinasyondan şirket Genel Müdürü ve Piyasa Danışmanı Kuruluşumuz sorumludur.

8. Özel Durum Açıklamaları

Şirketimizin halka açıldığı tarih olan 4 Şubat 2011'den itibaren Şirketin dönemsel faaliyet raporları, bağımsız denetim raporları ve hisse alım satım bildirimleri KAP ve gerekli durumlarda SPK aracılığı ile ilgili mevzuatta öngörülen süre ve şekillerde kamuya bildirilecektir. 2010 yılında Berkosan A.Ş. henüz halka açık bir şirket değildi.

9. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi bulunmaktadır. Web adresimiz, www.berkosan.com'dur

İnternet sitemizde yer alan "Yatırımcı İlişkileri başlıklarında aşağıda yer alan ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ilgili bölümünde belirtilen;

- Vizyon, Misyon ve Kurumsal Değerler,
- Kurumsal Bilgiler,
- Ticaret Sicil Bilgileri,
- Ortaklık Yapısı ve İştirakler,
- Ana Sözleşme,
- Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim,
- Organizasyon Yapısı,
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu,
- Kâr Dağıtım Politikası,
- Bilgilendirme Politikası,
- Yatırımcı İlişkileri İletişim Bilgileri,
- Halka Arz İzahname ve Sirküleri,
- Mali Tablolar ve Bağımsız Denetim Raporları,
- Faaliyet Raporları,

konuları pay ve menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

10. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/ Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin ortaklık yapısında gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri bulunmamaktadır.

11. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek, henüz kamuya açıklanmamış bilgileri kendisine veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanarak sermaye piyasasında işlem yapanlar arasındaki fırsat eşitliğini bozacak şekilde mameleki yarar sağlamak veya bir zararı bertaraf etmek, içeriden öğrenenlerin ticareti olarak değerlendirilmektedir. İçeriden öğrenenlerin ticareti fiili ve içsel bilginin gizliliğinin korunmasına ilişkin esaslar Berkosan A.Ş.'nin iç mevzuatına göre (etik kurallar yönetmeliği, personel sözleşmesi ve bilgilendirme politikası) düzenlenerek çalışanların bilgisine sunulmuştur. Buna göre, Berkosan A.Ş. çalışanları, sıfat ve görevleri dolayısıyla başka kişi, kurum ve müşteriler hakkında öğrendikleri bilgileri, kanunen açıkça yetkili kılınmış mercilerden başkalarına açıklayamazlar.

Berkosan A.Ş. 28 Ocak 2011 tarihi itibarıyla, "İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi" hazırlanmıştır ve söz konusu liste, sermaye piyasası mevzuatı kapsamında talep üzerine Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili borsaya iletilir.

BÖLÜM III-MENFAAT SAHİPLERİ

12. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren her türlü hususlarda kamuya açıklama yapılarak menfaat sahipleri bilgilendirilmektedir. Şirket ile ilgili menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda gereklikçe toplantılara davet edilerek veya telekomünikasyon araçları kullanılarak bilgilendirilmektedir.

13. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahipleri grubu arasında yer alan çalışanlar, şirket yönetimi hakkında düşünce ve önerilerini rahat bir şekilde iletebilecekleri bir ortam sağlanmıştır. Her yıl düzenli olarak yönetici ve çalışanlardan şirket faaliyetleri ve yönetime ilişkin görüş ve öneriler alınarak değerlendirilir.

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektiğinde toplantılara davet edilerek veya telekomünikasyon araçları kullanılarak bilgilendirilmektedir.

14. İnsan Kaynakları Politikası

Güvenilir, etik değerlere bağlı, değişime açık, girişimci, yenilikçi, hedefler belirleyen ve bunlara ulaşmak için yüksek tempoda çalışan; işbirliğine açık, bireyler için çalışılmaktan mutluluk duyacakları bir topluluk olmanın devamlılığını sağlamak ana hedefimizdir. Kurumsallaşma çalışmaları kapsamında önümüzdeki dönemlerde insan kaynakları politikası oluşturulacaktır.

15. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışında müşteri memnuniyeti öncelikli ve vazgeçilmez hedefimizdir. Müşteri memnuniyeti düzenli olarak raporlanıp takip edilmektedir.

16. Sosyal Sorumluluk

Berkosan A.Ş. çalışanlarına ve topluma karşı sosyal sorumluluklarının bilincindedir ve bu sorumlulukları en iyi şekilde yerine getirme çabasındadır. İş hayatı ile ilgili tüm mevzuatlara uyar, kamuya açıkladığı taahhütlerinin arkasında durur ve güven verir, çalışanlarını dürüst ve etik davranışlara teşvik eder, işyerinin güvenliği ile ilgili tüm tedbirleri alır, yanıltıcı, aldatıcı reklam ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmaz, ayrımcılığı yasaklayan kurallara uyar ve destekler.

17. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu Başkanı :Memet Aldıkaçtı
Yönetim Başkan Yardımcısı:Enis Aldıkaçtı
Yönetim Kurulu Üyesi :Meltem Aldıkaçtı

Şirket ana sözleşmesinde Yönetim Kurulunun; Şirket Genel Kurul tarafından seçilecek en az 4 en fazla 5 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir (Madde .8) ibaresine karşılık gelmek üzere yapılacak 2010 olağan Genel Kurul Toplantısında 4. üye seçimi karar bağlanacaktır.

18. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu Üyelerimizin hepsi yüksek öğrenim görmüş ve konularında deneyim sahibi olan yöneticilerdir. Bu çerçevede, Berkosan A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin nitelikleri, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ilgili maddelerinde yer alan niteliklere uygundur. Ayrıca, Yönetim Kurulu Üyeleri'nin yarısından bir fazlasının yüksek öğrenim kurumlarından mezun olma şartı da Ana Sözleşmemizde hükme bağlanmış durumdadır.

19. Şirketin Misyon ve Vizyonu

Berkosan A.Ş.'nin Misyon ve Kalite Politikamız Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak internet sitemizde kamuya açıklanmıştır

20. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması,

Berkosan A.Ş ISO 9000 Kalite Belgesine sahip bir kuruluş olması sebebi ile denetim sistemi ve iş akışları standartlara göre yürütülmekte ve düzenli olarak denetçi kuruluş tarafından yıllık ve üç yıl sonunda yeniden belgelendirme çalışmaları kapsamında değerlendirmeler yapılmaktadır. 2011 yılında halka açılması sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ilişkin kontrol sistemlerini ve süreçlerini yeniden yapılandıracaktır.

21. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket esas sözleşmesinde (Madde 9) açıklandığı gibidir. Yönetim kurulu, temsil yetkisini ve idari işlerin hepsini veya bir kısmını Yönetim Kurulu Üyesi olan muhassas üye veya Genel Müdür ve Müdürlere bırakabilir, Bunların hizmet müddetleri Yönetim Kurulunun müddetiyle sınırlı değildir. T.T.K.'nun 319.maddesi hükmü uyarınca en az bir yönetim kurulu üyesine Şirket Temsil yetkisi verilir. Yönetim Kurulu

kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirket yönetmekle yükümlüdür.

22. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- 22.1. Yönetim Kurulu şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Gerekli durumlarda Yönetim Kurulu daha sık aralıklarla da toplanabilir.
- 22.2. Yönetim Kurulu'nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.
- 22.3. Şirket sermayesinin en az %5'ini temsil eden pay sahipleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde tanımlanmış olan menfaat sahipleri, Yönetim Kurulu Başkanı'na talepte bulunmak suretiyle Yönetim Kurulu'nu toplantıya davet edebilir. Yönetim Kurulu Başkanı'nın, derhal toplantı yapılması gerekmediği sonucuna varması halinde, bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında davete ilişkin konuyu tartışmaya açabilir.
- 22.4. Dönem içinde şirket yönetim kurulu 12 kez toplantı gerçekleştirmiştir.

23. Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin, Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335'inci maddelerine istinaden Berkosan A.Ş. ile muamele yapma yasağı ve rekabet yasağından muaf tutulmak için Genel Kurul'dan izin alamayacakları Ana Sözleşmemizde hükme bağlanmıştır.

24. Etik Kurallar

Kuruluşumuzun "Etik Kurallar" çalışması bulunmamaktadır. Ancak her personelimizle, içinde etik kuralları da içeren personel sözleşmeleri hazırlanmaktadır..

25. Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı, (ana sözleşmeye bakalım)

Kuruluşumuz 2010 yılında halka açık olmayıp, Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, mevzuatın gerekli gördüğü ve uygun bulunan komite ve birimler oluşturulabileceği, söz konusu komite ve birimlerin oluşturulmasında SPK'nın kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin dikkate alınacağı Ana Sözleşmemizde hükme bağlanmıştır.

26. Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Yönetim Kurulu Kararı ile yönetim kurulu üyelerine aylık maaş ödemesi yapılmaktadır.

DENETİM KURULU RAPORU

TETKİK EDİLEN ŞİRKET : BERKOSAN YALITIM ve TECRİT MADDELERİ
ÜRETİM ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ

DENETÇİLER : AHMET CİHAT KUMUŞOĞLU

SAYIN ORTAKLAR,

BERKOSAN YALITIM ve TECRİT MADDELERİ ÜRETİM ve TİCARET ANONİM ŞİRKETİ ünvanlı şirketin 01.01.2010-31.12.2010 yılı faaliyet dönemi işlerini T.T.Ç. ortaklığın ana sözleşmesi ve diğer mevzuat ile kabul görmüş muhasebe ilke ve standartlarına göre incelemiş bulunmaktayız.

Görüşümüze göre; içeriğini benimsediğimiz 31.12.2010 yılı tarihi itibari ile düzenlenmiş bilanço ortaklığın anılan tarihlerdeki mali durumu ve 01.01.2010-31.12.2010 dönemine ait gelir icmalleri de anılan döneme ait faaliyet sonuçlarını yansıtmaktadır.

Bilanço ve Kar/Zarar tablosunun onaylanmasını ve Yönetim Kurulu'nun ibrasını oylarınıza sunarız.

Saygılarımızla,

DENETÇİ

AHMET CİHAT KUMUŞOĞLU



**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.)

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
VARLIKLAR		31Aralık 2010	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.)

		<i>Denetimden Geçmiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
		31Aralık 2010	31Aralık 2009
KAYNAKLAR			
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 Referansları	Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 31Aralık 2010	Denetimden Geçmiş 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 Referansları	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

FİNANSAL 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 tashih 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 Tebliğ" 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, İlgili 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 amortismanına 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 ilişkide 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 azalırsa, 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:

	Yıllar
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 oluştuğuna 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 bilrkişilerce 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 düşölerek 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, oluştuğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir. Geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır;

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 (amortismanına 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 oluşukları 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 gelirinin 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

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).

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 kâr 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 kâr / 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.

Dolayısıyla 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 yasalaşmış 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.

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.).

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 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla 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 itibarıyla 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 ⁽¹⁾	TL	178.290	178.290	--	253.508	253.508
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
Taahhüt 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.

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 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		
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 itibariyle 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 itibariyle 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

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 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		
Verilen teminatlar	274	274
	274	274

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları 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 itibarıyla 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.

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 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
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

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).

	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 kaydı değer ile yeniden değerlendirilmiş tutar 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	Transferler	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

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).

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:

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

11.2 Dava ve İhtilaflar

Rapor tarihi itibariyle 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 itibariyle 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.).

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 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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 ayrılmalar 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

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).

	81.963	52.651
--	---------------	---------------

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
	1.000.000	1.000.000

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 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 değerleme fonu ¹	2.571.321	2.571.321
	2.571.321	2.571.321

(1) Değerlenen binanın (Not 9) değerleme 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
	(1.104.326)	1.078.789

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 15– SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31 Aralık 2010 ve 2009 tarihleri itibariyle 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
Satışların maliyeti	1 Ocak - 31 Aralık 2010	1 Ocak - 31 Aralık 2009
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

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 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;

	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

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).

1.495.847

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 itibariyle 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

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).

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 itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2009 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle 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 itibariyle 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 muhasebeleştirilmektedir. 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.

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 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)

Her bilanço tarihi itibariyle, 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 itibariyle 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
-----------------------	-----------------------

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).

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) adlandırma 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 bulundurmamak, 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	--	--
- 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 güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

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

31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla 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
Banka Kredileri	5.282.426	5.282.426	3.495.654	670.504	907.462	208.806
Ticari Borçlar	1.213.863	1.213.863	1.213.863	--	--	--
Diğer Borçlar	38.004	38.004	38.004	--	--	--

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 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likitide Riski (Devamı)

31 Aralık 2009 tarihleri itibarıyla 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	6.599.867	6.599.867	4.373.503	275.556	991.468	959.340
Banka Kredileri	5.348.000	5.348.000	3.121.636	275.556	991.468	959.340
Ticari Borçlar	1.213.863	1.213.863	1.213.863	--	--	--
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.

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

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).

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	--	--	--

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

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'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

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

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;

31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla 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
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

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).

kurları kullanılarak çevrilmiştir.

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerinin 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 denetlemiş bulunuyoruz.

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 yansıtmayı 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