

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

**31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR ve
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Aktan Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Bu rapor, 4 sayfa Bağımsız Denetim Raporu ve 54 sayfa
Finansal Tablolar ile Dipnotlarından oluşmaktadır.

İÇİNDEKİLER	Sayfa No
BAĞIMSIZ DENETİM RAPORU	i-iv
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR	6-58
NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-22
NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	23-24
NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	25-26
NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	27
NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	28
NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	28
NOT 9 – STOKLAR	29
NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR	29-30
NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
NOT 12 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 13 – ERTELENMİŞ GELİRLER	32
NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR	32
NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32-33
NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	34-35
NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR	35-38
NOT 18 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	38-39
NOT 19 – FAALİYET GİDERLERİ	39-40
NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	40
NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	41
NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	41
NOT 23 – FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	42
NOT 24 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	42-45
NOT 25 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ	45
NOT 26 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	45
NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	46-53
NOT 28 – FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	54
NOT 29- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	54
NOT 30- MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR	54

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. (“Şirket”) ve bağlı ortaklığı (hep birlikte “Grup” olarak anılacaktır.) 31 Aralık 2017 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide öz kaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartlarına (TMS) uygun olarak, tüm önemli yönleriyle, gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (BDS’lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun “Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları” bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Grup’tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etige ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Tarafımızca; kilit denetim konusu bölümünde açıklanan “Ticari Alacakların Geri Kazanılabilirliği” haricinde raporumuzda bildirilecek bir diğer kilit denetim konusunun olmadığına karar verilmiştir.

i. Kilit Denetim Konusu

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla 15.124.027 TL tutarındaki ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar toplam varlıkların önemli bir bölümünü oluşturmaktadır. Bu sebeple söz konusu alacakların geri kazanılabilirliği denetimimiz bakımından önemlidir.

ii. Kilit Denetim Konusunun Ele Alınma Şekli

Denetimimiz sırasında, ilişkili taraflardan olmayan ticari alacakların geri kazanılabilirliği ile ilgili aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

- Alacak yaşlandırma çalışmalarının analitik olarak incelenmesi ve tahsilat devir hızının önceki yıl ile karşılaştırılmıştır.
- Tahsilata ilişkin herhangi bir anlaşmazlık veya dava durumu olup olmadığının araştırılması ve hukuk müşavirliğinden devam eden alacak takip davalarıyla ilgili bilgi alınmıştır.
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacak bakiyelerinin örneklem yoluyla doğrulama mektupları gönderilerek test edilerek kontrol edilmiştir.
- Müteakip dönemde yapılan tahsilatların örneklem yoluyla test edilerek kontrol edilmiştir.

4) Diğer Hususlar

Grup'un Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartlarına ("TMS") uygun olarak 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları bir başka Denetim Şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu denetim şirketi 13 Mart 2017 tarihli raporunda söz konusu konsolide finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TMS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un konsolide finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

A. Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca;

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Grup’un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup’un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup’un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtmayı yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 09 Mart 2018 tarihinde Grup'un Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Grup'un 1 Ocak-31 Aralık 2017 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Grup esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Halil İbrahim Aktan'dır.

AKTAN Bağımsız Denetim ve Yeminli Mali Müşavirlik A.Ş.

Gayrettepe İş Merkezi No:5/1 Şişli 34394 İstanbul –Türkiye
T: +90 212 274 17 47, F:+90 212 266 27 63, www.aktanymm.com

Halil İbrahim AKTAN, YMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Mart 2018

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
VARLIKLAR	Referansları	31.12.2017	31.12.2016
Dönen Varlıklar		30.940.354	23.904.021
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	7.822.795	2.555.918
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	15.124.027	12.961.509
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	--	92.038
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	5.500	--
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler		683.694	441.412
Stoklar	8	6.679.845	6.994.014
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	21	22.065	55.152
Diğer Dönen Varlıklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	11	602.428	803.978
Duran Varlıklar		27.591.356	28.311.270
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	36.665	16.434
Maddi Duran Varlıklar	9	26.908.352	27.578.146
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	39.069	54.781
Ertelenen Vergi Varlıkları	21	511.311	565.950
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	11	95.959	95.959
TOPLAM VARLIKLAR		58.531.710	52.215.291

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2017	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2016
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		23.068.933	19.333.191
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	4.479.567	7.676.878
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	5.299.254	2.803.238
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	10.709.749	7.497.083
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	12	1.267.465	470.166
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		130.103	184.721
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	943.822	615.501
- Borç Karşılıkları	14	28.601	28.601
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	11	210.372	57.003
Uzun Vadeli Yükümlülükler		9.602.420	9.132.490
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	7.941.788	7.247.071
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	15	210.799	435.586
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	1.449.833	1.449.833
ÖZKAYNAKLAR		25.860.357	23.749.610
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		25.860.357	23.749.610
Ödenmiş Sermaye	16	15.600.000	15.600.000
Paylara İlişkin Primler	16	312.370	312.370
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme Kazançları			
- Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	16	8.699.935	8.840.554
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	16	86.816	45.090
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş			
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	16	14.822	(33.194)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	16	423.287	378.011
Geçmiş Yıllar Zararları		(1.297.878)	(1.913.602)
Net Dönem Karı	22	2.021.005	520.381
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
TOPLAM KAYNAKLAR		58.531.710	52.215.291

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2017</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01. - 31.12.2016</i>
	Dipnot Referansları	31.12.2017	31.12.2016
Hasılat	17	64.401.668	50.277.530
Satışların Maliyeti (-)	17	(48.221.471)	(37.919.251)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		16.180.197	12.358.279
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)		(7.463.166)	(5.588.555)
Genel Yönetim Giderleri (-)		(4.812.482)	(4.209.154)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	18	2.186.990	1.076.933
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	18	(2.212.649)	(960.096)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		3.878.890	2.677.407
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	19	153.158	712.651
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	19	(180.668)	(438.762)
FİNANSMAN GELİRİ(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		3.851.380	2.951.296
Finansman Gelirleri		565.364	398.811
Finansman Giderleri (-)	20	(1.857.800)	(2.403.213)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		2.558.944	946.894
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(537.939)	(426.513)
- Dönem Vergi Gideri		(493.732)	(157.145)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	21	(44.207)	(269.368)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		2.021.005	520.381
DÖNEM KARI/(ZARARI)		2.021.005	520.381
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		2.021.005	520.381
Hisse Başına Kazanç / (Zarar)			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / (Zarar)	22	0,130	0,033
DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER):			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları		52.158	26.372
Yeniden Değerleme Fonları		--	4.733.502
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri		(10.432)	(241.949)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları		48.016	(16.007)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		2.110.747	5.022.299
Toplam Kapsamlı Gelir / (Giderin) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--
Ana Ortaklık Payları		2.110.747	5.022.299

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARI İLE

KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		Birikmiş Karlar		
				Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Toplam Kapsamlı Gider	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2016 bakiyesi		15.600.000	312.370	4.363.815	23.992	(17.187)	347.020	(2.303.240)	400.541	18.727.311
Transferler		--	--	(20.088)	--	--	30.991	389.638	(400.541)	--
Toplam kapsamlı gelir										
- Dönem Karı		--	--	--	--	--	--	--	520.381	520.381
- Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)		--	--	4.496.827	21.098	(16.007)	--	--	--	4.501.918
01 Ocak 2017 bakiyesi		15.600.000	312.370	8.840.554	45.090	(33.194)	378.011	(1.913.602)	520.381	23.749.610
Transferler		--	--	(140.619)	--	--	45.276	615.724	(520.381)	--
Toplam kapsamlı gelir/gider										
- Dönem Karı		--	--	--	--	--	--	--	2.021.005	2.021.005
- Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	16	--	--	--	41.726	48.016	--	--	--	89.742
31 Mart 2017 bakiyesi		15.600.000	312.370	8.699.935	86.816	14.822	423.287	(1.297.878)	2.021.005	25.860.357

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

31 ARALIK 2017 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2017</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş 01.01.- 31.12.2016</i>
FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		6.902.454	3.182.885
Dönem Net Karı		2.021.005	520.381
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.725.343	3.136.647
Amortisman ve İtfâ Gideri ile İlgili Düzeltmeler	9,10	1.382.816	1.512.635
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	15	(172.628)	72.487
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler			112.670
- Stoklar Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler		--	31.208
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		979.705	966.790
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(2.489)	14.344
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler		537.939	426.513
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.156.106	(474.143)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)	6	(2.081.305)	(1.592.639)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	8	314.169	611.335
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7		
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)		92.038	752.462
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)		(33.377)	(349.342)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)	6	3.133.942	127.378
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	7	1.278.989	(50.913)
-Vergi Ödemeleri/İadler		(548.350)	27.576
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		6.902.454	3.182.885
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları		(544.152)	(1.198.831)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	9,10	(813.744)	(1.479.031)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		116.434	1.698
Alınan Faiz		153.158	278.502
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.139.441)	(2.075.053)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	19.619.087	24.740.299
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(19.625.665)	(25.570.060)
Ödenen Faiz	20	(1.132.863)	(1.245.292)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		5.218.861	(90.999)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		48.016	(16.007)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		5.266.877	(107.006)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.555.918	2.662.923
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	7.822.795	2.555.917
İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.			

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. ve bağlı ortaklığı (Hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılmaktadır.) her türlü yalıtım ve izolasyon maddelerinin ithalatı, imalatı ve ihracatı yapmak üzere 1993 yılında Bursa’da üretime başlamıştır. Grup 2003 yılından itibaren Tekirdağ Saray ilçesinde 10.000 m² kapalı alana sahip fabrikada üretim yapmaktadır, Grup’un ikinci üretim tesisini Bozüyük Organize Sanayi Bölgesinde 45.000 m² sanayi arsası üzerinde 6.000 m² üretim binası ve 640 m² idari binasını 05.02.2014 tarihinde faaliyete sokmuştur. Grup’un kayıtlı adresi Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok. İMPA İş Merkezi 12/1 34810 Kavacık-Beykoz / İstanbul’dur.

31.12.2017 tarihi itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 168 kişidir. (31 Aralık 2016: 149 Kişi).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Grup, 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. Konsolide Finansal tablolar Grup’ un yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (“KGK”) tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu uyarınca, bu Kanuna tabi gerçek ve tüzel kişilerden TMS’ye göre münferit ve konsolide finansal tablolarını düzenleyecek olanlar KGK tarafından “Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulama Kapsamının Belirlenmesine İlişkin Kurul Kararı” ile belirlenmiştir. Söz konusu Karar uyarınca; 660 sayılı KHK’da belirtilen kamu yararını ilgilendiren kuruluşların, 6102 sayılı Kanunun 397 nci maddesi çerçevesinde Bakanlar Kurulu kararıyla bağımsız denetime tabi olanların ve aynı Kanunun 1534 üncü maddesinin ikinci fıkrasında sayılan Şirketlerin münferit ve konsolide finansal tablolarını hazırlarken TMS’yi uygulamaları gerekmektedir.

2.1.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TMS/IFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup’un işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir. Grup’un İspanya’da faaliyet göstermekte olan bağlı ortaklığı Berkosan Iberica’nın fonksiyonel para birim Avro’dur.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/IFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan halka açık Şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Grup'un konsolide finansal tabloları, bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklığın finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TMS/IFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Konsolide finansal tablolar Grup'in ve Grup'in bağlı ortaklığının finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.
- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.
- Bağlı ortaklıklar'ın finansal tabloları konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Grup'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.
- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklığın ortaklık oranı gösterilmiştir:

		31.12.2017	31.12.2016
Ortaklık	Yöntemi	Etkin ortaklık payı (%)	
Berkosan Iberica	Konsolidasyon	100%	100%

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Grup'un ve Not 1'de verilen bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. Kontrol, Grup'un, yatırım yaptığı işletme üzerinde ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanmaktadır; a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahipse, b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişen getirilere maruz kalmakta veya bu getirilerde hak sahibi ise, c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip ise. Bağlı ortaklıkların dönem kar/zararları satın alma tarihinden itibaren konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmişlerdir.

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal 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, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler Ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

İlişikteki finansal tablolar, Grup' un finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Konsolide finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TMS 7, "Nakit akış tabloları"ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK'nın 'açıklama inisiyatifi' projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.

TMS 12, "Gelir vergilerdeki değişiklikler"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;

TFRS 12, "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar"; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerli olmak üzere geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Bu değişiklik, özet finansal bilgiler haricinde TFRS 12'nin açıklama gerekliliklerinin satılmaya hazır olarak sınıflandırılan işletmelerdeki paylara uygulanacağını açıklığa kavuşturmaktadır.

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

Yayımlanmış, fakat henüz yürürlüğe girmemiş yeni bir TMS/TFRS erken uygulanmamışsa: söz konusu durum ve bir TMS/TFRS'nin ilk uygulanması gerektiği dönemde değişikliğin finansal tablolar üzerindeki olası etkilerinin saptanmasına ilişkin bilinen veya makul şekilde tahmin edilebilen bilgiler finansal tablolarda açıklanmalıdır.

TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.

TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.

TFRS 15, "Müşteri sözleşmelerinden hasılat" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.

TFRS 4, "Sigorta Sözleşmeleri" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta Şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

- Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm Şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya Zarar da muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

- Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan Şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39, 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.

TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.

TFRS 2 'Hisse bazlı ödemeler' standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.

2014-2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir.

TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19 ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarını kaldırılmıştır.

TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar"; bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin açıklık getirmiştir.

TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri";

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.

TFRS 9, "Finansal araçlar'daki değişiklikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik, itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kayıp doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın IAS 39'dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler (Devamı)

TMS 28, "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar'daki değişiklikler";

1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur.

TFRS 16, "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralaayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralaayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralaayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralaayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

TFRS Yorum 23, "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir Şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığına bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi.

TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

TFRS 17, "Sigorta Sözleşmeleri"; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 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.

2.7 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.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki konsolide 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 ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Grup 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.

Grup'un, 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, Grup yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri "ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan 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.

Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir.

Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar (arsa ve binalar hariç) 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.

Maddi duran varlıklar

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	Yıllar
Yeraltı yerüstü düzenleri	8-50
Binalar	40
Makine ve cihazlar	4-16
Taşıtlar	4 - 5
Döşeme ve Demirbaşlar	2-16
Özel maliyetler	5-16

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlık (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 oluştuğu 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.

Konsolide Finansal tablolardaki arsa, arazi ve binalar Epos Danışmalık ve Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 05 Aralık 2016 ve 16 Kasım 2016 tarihli değerlendirme raporlarında 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 değişikliklerle 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 özkaynaklar 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 düşülür. 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 varlığın satışı veya hizmetten çekilmesi durumunda değerlendirme fonunda kalan yeniden değerlendirme fazlalığı doğrudan dağıtılmamış karlara transfer edilir. Varlık finansal durum tablosu dışında bırakılmadıkça, yeniden değerlendirme fonundan dağıtılmamış karlara devir yapılmaz.

1 Ocak 2005 tarihinden önce alınan maddi duran varlıklar enflasyon etkilerine göre düzeltilmiş maliyetlerinden taşınmaktadır.

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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi Duran Varlık (Devamı)

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten itibaren 6 yıl faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulmaktadır.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, 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 söz konusu 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.

Varlıklarda değer düşüklüğü

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, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen borçlanma maliyetleri, ilgili özellikli varlığın maliyetinin bir parçası olarak aktifleştirilir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilir.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır. Finansal varlıklar “alım-satım amaçlı finansal varlıklar”, “vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar”, “satılmaya hazır finansal varlıklar” ve “kredi ve alacaklar” olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

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

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

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan ve gelir tablosunda

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

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.

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar dışındaki finansal varlık veya finansal varlık grupları, her bilanço tarihinde değer düşüklüğüne uğradıklarına ilişkin göstergelerin bulunup bulunmadığına dair değerlendirmeye tabi tutulur. Finansal varlığın ilk muhasebeleştirilmesinden sonra bir veya birden fazla olayın meydana gelmesi ve söz konusu olayın ilgili finansal varlık veya varlık grubunun güvenilir bir biçimde tahmin edilebilen gelecekteki nakit akımları üzerindeki olumsuz etkisi sonucunda ilgili finansal varlığın değer düşüklüğüne uğradığına ilişkin tarafsız bir göstergenin bulunması durumunda değer düşüklüğü zararı oluşur.

Bütün finansal varlıklarda (diğer alt başlıklarda tanımlanan alacak ve krediler hariç), değer düşüklüğü doğrudan ilgili finansal varlığın kayıtlı değerinden düşülür. Satılmaya hazır 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, değer düşüklüğünün iptal edileceği tarihte yatırımın değer düşüklüğü hiçbir zaman muhasebeleştirilmemiş olması durumunda ulaşacağı itfa edilmiş maliyet tutarını aşmayacak şekilde gelir tablosunda iptal edilir.

Satılmaya hazır özkaynak araçlarının gerçeğe uygun değerinde değer düşüklüğü sonrasında meydana gelen artış, doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilir.

Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un 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.

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Gelir tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Diğer finansal yükümlülükler

Diğer finansal yükümlülükler başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir. Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

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. 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, Grup 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 konsolide finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dövizli işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise dönem 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.

	31 Aralık 2017	31 Aralık 2016
AVRO	4,5155	3,7099
ABD Doları	3,7719	3,5192
GBP	5,0803	4,3189

Hisse başına kazanç / (zarar)

İlişikteki konsolide 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.

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.

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının konsolide finansal tablolara alınabilmesi için Grup'un 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 oluşmıyorsa 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.

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Sermaye ve temettüleri

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

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Grup' un hissedarları, Grup' un hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Grup faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Grup veya Grup' un 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. Grup'un kurumlar vergisi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenen vergi

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

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Grup' un geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık 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.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)

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

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, Grup' un 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 Grup' un 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 ilişkilendirilenler haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, 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 tarihini takip eden dönem/yılbaşı itibarıyla geçerli olan kıdem tazminatı tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

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

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin konsolide 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.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

Nakit akım tablosu (Devamı)

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 tespit 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 Grup hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup her türlü yalıtım ve izolasyon maddelerinin ithalatı, imalatı ve ihracatı yapmaktadır. Bölümlere göre raporlama bölgesel olarak yapılmıştır. Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. Türkiye’de Berkosan Iberica İspanya’da bulunmaktadır.

01.01-31.12.2017				
	Türkiye	Berkosan İspanya	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Satışlar				
-Yurtiçi Satışlar	33.537.151	3.166.819	--	36.703.970
-Yurtdışı Satışlar	29.764.042	--	(2.218.034)	27.546.008
Diğer Satışlar	151.690	--	--	151.690
Maliyet	(48.048.966)	(2.390.539)	2.218.034	(48.221.471)
	15.403.917	776.280	--	16.180.197
Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri	(7.463.166)	--	--	(7.463.166)
Genel Yönetim Giderleri	(4.300.921)	(511.561)	--	(4.812.482)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	2.186.990	--	--	2.186.990
Esas Faaliyetlerden Giderler	(2.212.649)	--	--	(2.212.649)
	3.614.171	264.719	--	3.878.890
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	153.158	--	--	153.158
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(180.668)	--	--	(180.668)
	3.586.661	264.719	--	3.851.380
Finansman Gelirleri	565.364	--	--	565.364
Finansman Giderleri (-)	(1.857.800)	--	--	(1.857.800)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI	2.294.225	264.719	--	2.558.944

01.01-31.12.2017				
	Türkiye	Berkosan İspanya	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	58.042.764	2.300.363	(1.811.417)	58.531.710
Yükümlülükler	(32.426.088)	(1.448.452)	1.203.187	(32.671.353)
Net	25.616.676	851.911	(608.230)	25.860.357
Amortisman ve İtfa Payları	(1.380.964)	(1.852)	--	(1.382.816)
Yatırım Harcamaları	813.744	--	--	813.744

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Önceki Dönem	Berkosan Türkiye	Berkosan Iberica	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Satışlar				
-Yurtiçi Satışlar	29.942.756	2.198.695	--	32.141.451
-Yurtdışı Satışlar	19.744.482	--	(1.652.633)	18.091.849
Diğer Satışlar	44.230	--	--	44.230
Maliyet	(37.822.754)	(1.729.210)	1.632.713	(37.919.251)
	11.908.714	469.485	(19.920)	12.358.279
Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri	(5.588.555)	--	--	(5.588.555)
Genel Yönetim Giderleri	(3.852.618)	(356.536)	--	(4.209.154)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	1.076.933	--	--	1.076.933
Esas Faaliyetlerden Giderler	(960.096)	--	--	(960.096)
	2.584.378	112.949	(19.920)	2.677.407
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	712.651	--	--	712.651
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(438.762)	--	--	(438.762)
	2.858.267	112.949	(19.920)	2.951.296
Finansman Gelirleri	398.811	--	--	398.811
Finansman Giderleri (-)	(2.403.213)	--	--	(2.403.213)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
VERGİ ÖNCESİ				
KARI/(ZARARI)	853.865	112.949	(19.920)	946.894

01.01-31.12.2016

	Berkosan Türkiye	Berkosan Iberica	Bölümler Arası Elimine Tutar	Toplam
Varlıklar	52.168.785	938.945	(892.438)	52.215.292
Yükümlülükler	(28.330.203)	(1.007.996)	872.518	(28.465.681)
Net	23.838.582	(69.051)	(19.920)	23.749.611
Amortisman ve İtfa Payları	(1.510.489)	(2.146)	--	(1.512.635)
Yatırım Harcamaları	1.479.031	--	--	1.479.031

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Kasa (TL)	3.774	6.577
Kasa (EUR)	2.583	2.632
Kasa (USD)	2.169	5.631
Kasa (GBP)	1.067	1.252
Bankalar		
- Vadesiz mevduat (TL)	160.576	116.102
- Vadesiz mevduat (EUR)	1.564.738	293.076
- Vadesiz mevduat (USD)	58.238	64
- Vadeli mevduat EUR	2.257.750	370.990
- Vadeli mevduat USD	3.771.900	1.759.594
	7.822.795	2.555.918

31.12.2017 tarihi itibariyle USD vadeli mevduatları 32-36 gün vadeli ve faiz oranı %3,6-%3-70 arasındadır. AVRO vadeli mevduatı 30 gün vadeli ve faiz oranı %4,5'tir. (31.12.2016 tarihi itibariyle USD vadeli mevduatları 5 gün vadeli ve faiz oranı %3,10'dur. AVRO vadeli mevduatı 2 gün vadeli ve faiz oranı %5'tir.) dir.

Nakit ve nakit benzerleri'nin dövizli bakiyeleri Not 27 kur riski'nde açıklanmıştır.

NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Grup'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
Kısa Vadeli Krediler (TL)	4.372.817	7.554.776
Faiz Tahakkuku	106.750	122.102
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısım (TL)	2.405.813	1.074.234
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısım (AVRO)	2.031.975	1.051.139
Finansal Kiralama Borçları (AVRO-Net)	861.466	677.865
	9.778.821	10.480.116
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Uzun Vadeli Krediler (TL)	2.948.726	2.635.439
Uzun Vadeli Krediler (AVRO)	4.063.950	3.153.415
Finansal Kiralama Borçları (AVRO-Net)	929.112	1.458.217
	7.941.788	7.247.071

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31.12.2017 itibariyle TL kredilerin faiz oranı %12,56 - %12,9 arasında değişmektedir. Yabancı para kredilerin faiz oranı ise Libor + %1.50'dir. (31.12.2016 itibariyle TL kredilerin faiz oranı %6,34 - %13,2 arasında değişmektedir. Yabancı para kredilerin faiz oranı ise Libor + %1.50'dir).

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle kredilerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	Anapara		Faiz	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
0 - 3 aya kadar	3.319.068	3.847.823	228.068	209.334
3 - 6 ay arası	2.134.857	3.723.398	181.939	170.114
6 - 12 ay arası	3.356.680	2.108.928	272.974	233.284
1 - 2 yıl	4.545.852	2.838.722	269.994	229.815
2 - 3 yıl	2.466.824	1.898.994	20.889	61.993
3 - 4 yıl	--	1.051.138	--	--
	15.823.281	15.469.003	973.864	904.540

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle finansal kiralamaaların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Anapara	Faiz	Anapara	Faiz
0 - 3 aya kadar	211.887	18.434	166.777	22.526
3 - 6 ay arası	214.202	16.119	168.527	20.703
6 - 12 ay arası	435.377	25.353	342.561	35.899
1 - 2 yıl	868.240	21.580	707.702	49.219
2 - 3 yıl	60.872	149	713.339	17.730
3 ve fazlası	0	0	37.176	122
	1.790.578	81.635	2.136.082	146.199

Finansal borçların maruz kaldığı risklerin detayı Not 27'de açıklanmıştır.

Grup'un almış olduğu kredilerde, Grup ortaklarının 15.823.281 TL Şahsi kefaleti bulunmaktadır (31.12.2016: 15.469.002 TL) (Not 15).

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	11.887.162	9.719.062
Alınan çekler ve senetler	3.318.078	3.301.069
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	843.161	900.920
	16.048.401	13.921.051
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(81.213)	(58.622)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(843.161)	(900.920)
	15.124.027	12.961.509

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Yıl başı bakiye	(900.920)	(788.250)
Yıl içinde iptal edilen karşılıklar, yapılan tahsilatların net etkisi (-)	57.759	4.484
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	(117.154)
	(843.161)	(900.920)

31.12.2017 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 69 gündür (31 Aralık 2016: 88 gün).

Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 27'de açıklanmıştır.

Grup'in 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	10.788.473	7.570.049
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(78.724)	(72.966)
	10.709.749	7.497.083

31.12.2017 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 80 gündür (31 Aralık 2016: 72 gün).

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.12.2017	31.12.2016
Personelden alacaklar	5.500	--
Ortaklardan alacaklar (Not 26)	--	92.038
	5.500	92.038
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	36.665	16.434
	36.665	16.434

Grup'in 31.12.2017 tarihi itibariyle ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borcu bulunmamaktadır.
(31.12.2016: Yoktur)

NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2017	31.12.2016
Peşin ödenen sigorta giderleri	134.623	123.395
Verilen sipariş avansları	549.071	318.017
	683.694	441.412
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	31.12.2017	31.12.2016
Verilen duran varlık avansları	95.959	95.959
	95.959	95.959

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – STOKLAR

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
İlk madde ve malzemeler	3.174.498	3.872.743
Mamuller	2.237.856	2.115.822
Yarı Mamüller	846.095	767.285
Ticari mallar	335.361	187.201
Yoldaki Mallar	86.035	83.729
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	--	(32.766)
	6.679.845	6.994.014

31.12.2017 tarihi itibariyle stoklar üzerinde 1.600.000 USD tutarında sigorta bulunmaktadır. (31 Aralık 2016: 1.350.000 USD)

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanların da gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	01.01.2017	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2017
Maliyet				
Arazi ve arsalar	11.275.000	--	--	11.275.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	280.187	24.438	--	304.625
Binalar	8.587.030	57.677	--	8.644.707
Makine, tesis ve cihazlar	16.247.592	510.703	(123.406)	16.634.889
Taşıt araçları	576.143	140.469	(64.640)	651.972
Döşeme ve demirbaşlar	827.937	69.494	(7.087)	890.344
Özel maliyetler	776.824	4.239	(310.794)	470.269
Yapılmakta olan yatırımlar	--	6.724	--	6.724
	38.570.713	813.744	(505.927)	38.878.530
Birikmiş amortisman				
Yer altı ve yerüstü düzenleri	120.435	19.728	--	140.163
Binalar	1.248.025	229.980	--	1.478.005
Makine, tesis ve cihazlar	7.642.900	1.015.959	(6.971)	8.651.888
Taşıt araçları	513.872	52.224	(64.641)	501.455
Döşeme ve demirbaşlar	696.898	42.401	(7.087)	732.212
Özel maliyetler	770.437	6.812	(310.794)	466.455
	10.992.567	1.367.104	(389.493)	11.970.178
Net kayıtlı değer	27.578.146			26.908.352

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Önceki dönem	01.01.2016	İlaveler	Transferler	Değer Artış Fonları	31.12.2016
Maliyet					
Arazi ve arsalar	5.561.750	936.198	--	4.777.052	11.275.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	290.903	12.966	--	(23.682)	280.187
Binalar	8.606.898	--	--	(19.868)	8.587.030
Makine, tesis ve cihazlar	15.805.603	443.808	(1.819)	--	16.247.592
Taşıt araçları	576.143	--	--	--	576.143
Döşeme ve demirbaşlar	756.878	71.059	--	--	827.937
Özel maliyetler	776.824	--	--	--	776.824
	32.374.999	1.464.031	(1.819)	4.733.502	38.570.713
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	99.684	20.751	--	--	120.435
Binalar	1.032.230	215.795	--	--	1.248.025
Makine, tesis ve cihazlar	6.547.073	1.095.948	(121)	--	7.642.900
Taşıt araçları	447.866	66.006	--	--	513.872
Döşeme ve demirbaşlar	635.039	61.859	--	--	696.898
Özel maliyetler	749.971	20.466	--	--	770.437
	9.511.863	1.480.825	(121)	--	10.992.567
Net kayıtlı değer	22.863.136				27.578.146

31.12.2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar, yangın ve diğer ek risklere karşı 13.626.220 USD (31 Aralık 2016: 13.554.220 USD) teminat tutarı ile sigorta ettirilmiştir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	01.01.2016	İlaveler	31.12.2016	İlaveler	31.12.2017
Maliyet					
Haklar	1.255	--	1.255	--	1.255
Geliştirme giderleri	329.892	--	329.892	--	329.892
Diğer	13.459	15.000	28.459	--	28.459
	344.606	15.000	359.606	--	359.606
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.005	83	1.088	83	1.171
Geliştirme giderleri	266.411	29.684	296.095	11.587	307.682
Diğer	5.599	2.043	7.642	4.042	11.684
	273.015	31.810	304.825	15.712	320.537
Net kayıtlı değeri	71.591		54.781		39.069

NOT 12 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31.12.2017	31.12.2016
Devreden KDV	584.189	779.915
Verilen iş avansları	1.601	608
Diğer	16.638	23.455
	602.428	803.978
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	31.12.2017	31.12.2016
Ödenecek vergi ve fonlar	137.253	57.003
Vadesi geçmiş ertelenmiş diğer yükümlülükler	73.119	--
	210.372	57.003

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	31.12.2017	31.12.2016
Alınan sipariş avansları	694.353	470.166
Gelecek aylara ait gelirler	573.112	--
	1.267.465	470.166

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.12.2017	31.12.2016
Ödenecek Gelir Vergisi	162.909	137.043
Personele Borçlar	421.425	330.790
Sosyal Güvenlik Ödemeleri	359.488	147.668
	943.822	615.501

NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

15.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları, Grup'a karşı açılmış işçi davaları karşılıklarından oluşmaktadır:

	31.12.2017	31.12.2016
Dava Karşılıkları	28.601	28.601
	28.601	28.601

15.2 Dava ve İhtilaflar

31.12.2017 tarihi itibariyle Grup'in 23.614 TL tutarlı (31 Aralık 2016: 526.008 TL) alacakları için yürüttüğü dava ve icra takibi bulunmaktadır. İlgili alacaklar için karşılık ayrılmıştır. Grup aleyhine ise 342.638 TL tutarında tazminat davası bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 342.638 TL). Açılan tazminat davalarından mali sorumluluk poliçesi kapsamında sigorta Şirketinden tazmin edilecek olanlar için karşılık ayrılmamıştır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

15.3 Verilen teminat-rehin-ipotek ve kefaletler:

Grup tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	31.12.20167	31.12.2016
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	10.220.430	5.677.391
-Teminat mektupları	10.220.430	5.677.391
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	10.220.430	5.677.391

15.3 Verilen teminat-rehin-ipotek ve kefaletler:

Grup'in 31.12.2017 tarihi itibarıyla verdiği TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	TL	EUR
LEHDARLARA GÖRE DAĞILIM	3.958.993,36	1.408.800,00
T. İHRACAT KREDİ BANKASI A.Ş.	3.360.000,00	1.408.800,00
TRAKYA ELEKTRİK PERAKENDE SATIŞ A.Ş.	256.000,00	-
AMBARLI GÜMRÜK MÜDÜRLÜĞÜ	163.375,36	-
AKSA BİLECİK BOLU DOĞALGAZ DAĞITIM A.Ş.	38.000,00	-
BORSAB BÖLGE MÜDÜRLÜĞÜ	35.000,00	-
İSTANBUL 3.ASLİYE TİCARET MAHKEMESİ HAKİMLİĞİ	6.618,00	-
SÜPER ENERJİ TEMİNAT SENEDİ	100.000,00	-

15.4 Alınan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler:

Grup'in almış olduğu kredilerde, Grup ortaklarının 15.863.283 TL Şahsi kefaleti bulunmaktadır (31.12.2016: 15.469.002 TL). (Not 5)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – 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 6 Mart 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.

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 4.732,48 TL (31 Aralık 2016 - 4.297,21 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'in çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. UMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca Grubün 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 2017 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 11,92 enflasyon oranı ve %13,53 iskonto oranı varsayımına göre, % 1,44 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2016: %3,76 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Grup'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 79 (31 Aralık 2016: % 100) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Açılış Bakiyesi	435.586	389.472
Ödenen Kıdem Tazminatı	(250.064)	(129.212)
Faiz Maliyeti	28.521	12.800
Cari Hizmet Maliyeti	48.914	188.898
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	(52.158)	(26.372)
Toplam Kıdem Tazminatı	210.799	435.586

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Kapsamlı Gelir Tablosu'nda gösterilen Aktüeryal (Kayıp) / Kazanç'a ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017	31.12.2016
Açılış Bakiyesi	(45.090)	(23.992)
Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	(52.158)	(26.372)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	10.432	5.274
Toplam	(86.816)	(45.090)

Duyarlılık Analizi;

Tanımlanmış fayda yükümlülüğünün raporlama dönemi sonunda makul düzeyde muhtemel olan ilgili aktüeryal varsayımdaki değişikliklerden nasıl etkilenebileceğini duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	İskonto Oranı		Emekli Olma Olasılığına İlişkin Devir Hızı	
	İskonto Oranının %0,5 Artması	İskonto Oranının %0,5 Azalması	Oranın %0,5 Artması	Oranın %0,5 Azalması
Kıdem Tazminatına Etkisi	(3.051)	3.189	4.128	(3.948)

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR

Grup'un sermayesi 15.600.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 1.950.000 adeti nama (A grubu), 15.600.000 adeti hamiline yazılı (B grubu) paya bölünmüştür (31 Aralık 2015: Grup'in sermayesi 15.600.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 1.950.000 adeti nama (A grubu), 13.650.000 adeti hamiline yazılı (B grubu) paya bölünmüştür). Grup'in kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'dir.

Grup'un ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Mehmet Aldıkaçtı	17%	2.660.000	17%	2.660.000
Enis Aldıkaçtı	14%	2.122.300	14%	2.122.300
Meltem Vanlı	1,5%	234.000	1,5%	234.000
Hadiye Aldıkaçtı	0,5%	78.000	0,5%	78.000
Merve Aldıkaçtı	0,5%	78.000	0,5%	78.000
Halka Arz	67%	10.427.700	67%	10.427.700
	100%	15.600.000	100%	15.600.000

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR

Grup 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 15 oy hakkına sahiptir. Hisse dağılımı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31.12.2017			31.12.2016		
	A Grubu	B Grubu	Toplam	A Grubu	B Grubu	Toplam
	Pay (Adet)	Pay (Adet)	TL	Pay (Adet)	Pay (Adet)	TL
Mehmet Aldıkaçtı	1.267.500	1.392.500	2.660.000	1.267.500	1.392.500	2.660.000
Enis Aldıkaçtı	585.000	1.537.300	2.122.300	585.000	1.537.300	2.122.300
Meltem Vanlı	58.500	175.500	234.000	58.500	175.500	234.000
Hadiye Aldıkaçtı	19.500	58.500	78.000	19.500	58.500	78.000
Merve Aldıkaçtı	19.500	58.500	78.000	19.500	58.500	78.000
Halka Arz	--	10.427.700	10.427.700	--	10.427.700	10.427.700
	1.950.000	13.650.000	15.600.000	1.950.000	13.650.000	15.600.000

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, Grupin 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.

	31.12.2017	31.12.2016
Yasal Yedekler	312.294	267.018
Özel Yedekler	110.993	110.993
Toplam	423.287	378.011

Hisse Senedi İhraç Primleri

	31.12.2017	31.12.2016
Açılış	312.370	312.370
Hisse senedi ihraç primleri	312.370	312.370

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2017	31.12.2016
Yabancı para çevrim farkları	14.822	(33.194)
	14.822	(33.194)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.12.2017	31.12.2016
Gayrimenkul değerleme fonu (1)	8.699.935	8.840.554
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	86.816	45.090
	8.786.751	8.885.644

(1) Grup sahip olduğu Saray ve Bozuyük gayrimenkullerini bağımsız değerleme uzmanlarına yeniden değerlendirmiştir. Epos Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından yapılan 16.11.2016 ve 05.12.2016 tarihli değerleme raporuna göre ilgili arsaların ve binaların değerleri sırayla 12.625.000 TL ve 6.650.000 TL olup net defter değerleri ise 4.246.104 TL ve 8.503.395 TL'dir.

UMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp / kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

	31.12.2017	31.12.2016
Açılış Bakiyesi	45.090	23.991
Dönem İçi Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	52.158	26.373
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp'a İlişkin Ertelenmiş Vergi	(10.432)	(5.274)
	86.816	45.090

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17- ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar dağıtımı

Seri: II, No: 19.1 "Kar Payı Tebliği"ne göre ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kâr dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kâr payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kâr aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kârdan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kâr payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kârdan pay dağıtılamaz. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur. Ortaklıkların geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar kârları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabılır dönem kârının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

Şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: II No: 14.1 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Grup yasal kayıtlarında dağıtılabılır kaynağı bulunmamaktadır.

Geçmiş Yıl Zararları

	31.12.2017	31.12.2016
Geçmiş yıl zararları	(1.297.878)	(1.913.602)
	(1.297.878)	(1.913.602)

NOT 18 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 31.12.2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Satış gelirleri		
Yurtiçi satışlar	34.839.745	32.856.993
Yurtdışı satışlar	29.764.042	18.091.849
Diğer Satışlar	151.690	44.230
Brüt satışlar	64.755.477	50.993.072
İskontolar(-)	(128.049)	(78.787)
Satıştan iadeler(-)	(225.760)	(636.755)
Net satışlar	64.401.668	50.277.530

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Satışların maliyeti		
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	38.044.935	28.017.614
Direkt işçilik giderleri	3.324.813	2.577.693
Genel üretim giderleri	5.534.445	4.448.521
Amortisman ve itfa payları	1.288.579	1.394.807
Yarımamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	767.285	--
Dönem sonu stok	(846.095)	(767.285)
Üretilen mamul maliyeti	48.113.962	35.671.350
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	2.115.822	2.622.399
Dönem sonu stok	(2.237.856)	(2.115.822)
Satılan mamul maliyeti	47.991.928	36.177.927
Satılan ticari mallar maliyeti	229.543	1.741.324
Satışların maliyeti toplamı	48.221.471	37.919.251

NOT 19 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	3.264.118	2.868.758
Kıdem tazminatı karşılık gideri	--	201.698
Telefon giderleri	31.980	31.759
Kargo giderleri	17.521	19.204
Amortisman ve itfa giderleri	94.237	117.828
Danışmanlık, müşavirlik ve murakıplık giderleri	170.016	149.079
Avukatlık giderleri	34.420	35.823
Sigorta giderleri	38.145	24.600
Kira giderleri	193.561	167.023
Ofis giderleri	158.597	11.388
Vergi resim ve harçlar	46.593	49.216
Binek oto giderleri	182.685	134.007
Seyahat giderleri	46.433	32.074
Diğer	534.176	366.697
	4.812.482	4.209.154

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	858.211	687.858
Nakliye giderleri	1.492.492	1.338.503
İhracat navlun giderleri	4.454.385	2.914.116
İhracat komisyon giderleri	107.119	134.284
Araç giderleri	83.072	37.707
Reklam ve fuar katılım giderleri	81.422	110.446
Diğer	386.465	365.641
	7.463.166	5.588.555

NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payı giderleri;

	01.01.- 31.12.2017	01.01. - 31.12.2016
Üretim maliyetinde giderleştirilen (Not:18)	1.288.579	1.394.807
Faaliyet giderlerinde giderleştirilen (Not:18)	94.237	117.828
	1.382.816	1.512.635

Personel giderlerinin dağılımı

	01.01.- 31.12.2017	01.01. - 31.12.2016
Brüt ücretler	7.431.647	6.616.145
Ödenen kıdem tazminatları	250.064	146.849
S.G.K. primi işveren payı	1.242.519	957.406
Personel yemek giderleri	323.616	315.987
Diğer personel giderleri	790.956	689.583
	10.038.802	8.725.970
	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016

Personel Giderleri

Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (Not:19)	858.211	687.858
Genel Yönetim Giderleri (Not:19)	3.264.118	2.868.758
Genel Üretim Giderleri (Not:18)	2.591.660	2.591.661
Direkt İşçilik Giderleri (Not:18)	3.324.813	2.577.693
	10.038.802	8.725.970

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Faaliyetlerden elde edilen kur geliri	1.857.199	663.199
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	168.063	199.975
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları	286	1.614
Diğer gelirler	161.442	212.145
	2.186.990	1.076.933
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Faaliyetlerden elde edilen kur gideri	2.026.921	589.659
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	--	117.154
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	185.147	243.294
Diğer	581	9.989
	2.212.649	960.096

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler		
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen kur farkı geliri	--	434.149
Faiz gelirleri	153.158	278.502
	153.158	712.651
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Giderler		
Yatırım faaliyetlerinden doğan kur farkı giderleri	180.668	438.762
	180.668	438.762

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 – FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Finansman Gelirleri		
Kur farkı gelirleri	565.364	398.811
	565.364	398.811
	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	1.132.863	1.245.292
Kur farkı giderleri	--	805.713
Banka giderleri	696.416	352.208
Diğer	28.521	--
	1.857.800	2.403.213

NOT 24 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

Grup'un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli konsolide 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.

2017 yılında Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2016: % 20). Bağlı ortaklıkların yer aldığı İspanya'da ise kurumlar vergisi oranı % 30'dur (2016: % 30). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2017 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 20'dir (2016: % 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 bulunan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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.

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının), kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75'lik kısmı 31 Aralık 2017 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikte bu oran taşınmazlar açısından %75'ten %50'ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran taşınmazlar için %50 olarak kullanılacaktır.

Grup'un konsolide gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

Vergi gelir/(gideri)	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Cari kurumlar vergisi	(493.732)	(157.145)
Ertelenmiş vergi geliri	(44.207)	(269.368)
	(537.939)	(426.513)

31.12.2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda Cari Dönem Vergisi ile İlgili Varlıklar başlığı altında gösterilen 22.059 TL, tefkifat yoluyla ödenmiş vergi ödemelerinden oluşmaktadır (31.12.2016: 55.152 TL).

Cari dönem kurumlar vergisi mutabakatı aşağıdaki gibidir (TL) :

	31.12.2017	31.12.2016
Vergi Öncesi Kar	2.558.944	946.894
Hesaplanan Vergi Gideri (%20)	493.732	157.145
		--
Kanunen kabul edilmeyen giderler	444.931	258.888
Yasal vergi veya ertelenmiş vergiye konu	(44.207)	(269.368)
edilmeyen vergi zararı ve düzeltme kayıtlarının etkisi	(938.663)	(416.033)
Vergi Gideri	(44.207)	(269.368)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2016 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2017	31.12.2016
Stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	158.741	145.083	31.748	29.017
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.608.754	1.681.231	321.751	336.246
Değerleme fonları	(10.228.966)	(10.228.966)	(1.449.833)	(1.449.833)
Kıdem tazminatı karşılığı	210.799	435.586	42.160	87.117
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	81.213	58.622	16.243	11.724
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(78.724)	(72.966)	(15.745)	(14.593)
Şüpheli alacak karşılığı	547.170	571.070	109.434	114.214
Dava karşılıkları	28.601	28.601	5.720	5.720
Diğer	--	(17.475)	--	(3.495)
Ertelenen vergi varlıkları	2.635.278	2.902.718	527.056	580.543
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(10.307.690)	(10.301.932)	(1.465.578)	(1.464.426)
Ertelenen Vergi Yükümlülükleri, Net	(7.672.412)	(7.399.214)	(938.522)	(883.883)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Grup'un kapsamlı gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketi:		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(883.883)	(372.566)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	(44.207)	(269.368)
Kapsamlı gelire yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	(10.432)	(241.949)
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(938.522)	(883.883)

NOT 25 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.- 31.12.2017	01.01.- 31.12.2016
Hissedarlara ait net kar	2.021.005	520.381
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	15.600.000	15.600.000
Hisse başına kazanç	0,130	0,033

NOT 26 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Grup'un 31 Aralık 2017 tarihi itibariyle, ortaklardan alacağı bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Enis Aldıkaçtı 92.038 TL alacağı bulunmaktadır).

b) Cari dönem içerisinde ortaklardan alacaklara 11.409 TL adat işletilmiştir (31 Aralık 2016: 109.112 TL).

c) 31.12.2017 yılı içerisinde üst yönetime ödenen brüt ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 2.349.260 TL (31.12.2016: 2.215.094 TL). İlgili menfaatlerin 158.496 TL'si huzur hakkından oluşmaktadır (31.12.2016: 158.553 TL)

NOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Grup'un mali işler bölümü, finansal piyasalara erişimin düzenli bir şekilde sağlanmasından ve Grup faaliyetleri ile ilgili maruz kalınan finansal risklerin seviyesine ve büyüklüğüne göre analizini gösteren faaliyet raporları vasıtasıyla izlenmesinden ve yönetilmesinden sorumludur. Söz konusu bu riskler; piyasa riski (döviz kuru riski, faiz oranı riski ve menkul kıymet piyasası riski içerir), kredi riski, likidite riskini kapsar.

Grup'un finansman ihtiyacının en önemli belirleyicisi olan ticari borçları ile ticari alacak ve stoklarının farkından oluşan 'net işletme sermayesi ihtiyacı Grup'un özkaynakları ve gerekli olması durumunda kısa vadeli banka kredileri ile karşılanmaktadır. Bu itibarla ticari alacakların dağılımı, ödeme koşulları ve kredi kalitesinin izlenmesi ve kontrolü açısından 'risk yönetimi' büyük önem arz ettiğinden müşteri riskleri sürekli olarak izlenmektedir.

Grup'un finansal risk yönetim politikalarında önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

Grup bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir

Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 18'de belirtilen çıkarılmış sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karlarından oluşan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmelerine dayanarak, sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

Kredi Riski

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

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	15.124.027	42.165	--	7.813.202
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	15.124.027	42.165	--	7.813.202
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 (3)	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	843.161	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(843.161)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup'in halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.
- (3) Kredi riski içeren unsurların tespit edilmesinde, vadesinde ödenmemiş ve ödenmesi mümkün görünmeyen, hareket görmeyen bakiyelerin tahsil edilebilirliği göz önünde bulundurulmuştur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	12.961.509	16.434	92.038	2.539.826
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	12.961.509	16.434	92.038	2.539.826
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 (3)	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	900.920	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(900.920)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup'un halihazırda ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.
- (3) Kredi riski içeren unsurların tespit edilmesinde, vadesinde ödenmemiş ve ödenmesi mümkün görünmeyen, hareket görmeyen bakiyelerin tahsil edilebilirliği göz önünde bulundurulmuştur.

Likidite Riski

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	1-3 ay arası (I)	3-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)	2-5 yıl arası (IV)
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	28.430.358	29.564.582	14.672.681	6.637.501	5.705.666	2.548.734
Banka Kredileri	17.720.609	18.776.108	3.884.207	6.637.501	5.705.666	2.548.734
Ticari Borçlar	10.709.749	10.788.474	10.788.474	--	--	--

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	1-3 ay arası (I)	3-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)	2-5 yıl arası (IV)
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	25.224.270	26.347.976	11.938.612	6.803.414	3.825.458	3.780.492
Banka Kredileri	17.727.187	18.777.926	4.368.562	6.803.414	3.825.458	3.780.492
Ticari Borçlar	7.497.083	7.570.050	7.570.050	--	--	--

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Kur Riski

Grup, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak, likidite riskini yönetmeye çalışmaktadır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibariyle Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.658.444	1.016.015	847.098	210
Ticari Alacaklar	9.450.967	17.433	2.023.202	49.100
Peşin Ödenen Giderler	245.968	--	54.472	--
Toplam Varlıklar	17.355.379	1.033.448	2.924.772	49.310
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.893.441	--	640.780	--
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4.993.062	--	1.105.761	--
Ticari Borçlar	3.847.411	730.128	236.640	4.900
Ertelenmiş Gelirler	57.398	14.238	818	--
Toplam Yükümlülükler	11.791.312	744.366	1.983.998	4.900
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	5.564.067	289.082	940.774	44.410

Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	5.375.497	303.320	887.120	44.410
---	------------------	----------------	----------------	---------------

Piyasa Riski (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Önceki Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve Nakit Benzerleri	2.433.238	501.617	179.708	290
Ticari Alacaklar	7.244.715	18.225	1.856.496	67.879
Toplam Varlıklar	9.677.953	519.842	2.036.204	68.169
Kısa Vadeli Borçlanmalar				
Uzun Vadeli Borçlanmalar	1.729.004		466.051	--
Ticari Borçlar	4.611.632		1.243.061	--
	3.138.815	631.057	241.043	5.500
Toplam Yükümlülükler				
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	9.479.451	631.057	1.950.155	5.500
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	198.502	(111.215)	86.048	62.669

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

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

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Önceki Dönem				
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	10.904	(10.904)	8.723	(8.723)
ABD Doları net etki	10.904	(10.904)	8.723	(8.723)
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	42.481	(42.481)	33.985	(33.985)
Avro net etki	42.481	(42.481)	33.985	(33.985)
GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	2.256	(2.256)	1.805	(1.805)
GBP net etki	2.256	(2.256)	1.805	(1.805)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Önceki Dönem				
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	(3.914)	3.914	(3.131)	3.131
ABD Doları net etki	(3.914)	3.914	(3.131)	3.131
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	3.192	(3.192)	2.554	(2.554)
Avro net etki	3.192	(3.192)	2.554	(2.554)
GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	2.707	(2.707)	2.165	(2.165)
GBP net etki	2.707	(2.707)	2.165	(2.165)

Faiz Riski

Grup 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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un 31.12.2017 ve 31.12.2016 tarihleri itibarıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.12.2017	31.12.2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Banka mevduatı	6.029.650	2.130.584
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	11.624.684	12.616.676
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	6.095.925	5.110.511

Sermaye Riski Yönetimi

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

Sektördeki diğer Şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	31.12.2017	31.12.2016
Toplam borçlar	17.720.609	17.727.187
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(7.822.795)	(2.555.918)
Net borç	9.897.814	15.171.269
Toplam özsermaye	25.860.357	23.749.610
Toplam sermaye	35.758.171	38.920.879
Borç/sermaye oranı	27,68%	38,98%

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 ARALIK 2017 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 28 – 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, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

NOT 29- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 30- MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.