

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT  
MADDELERİ ÜRETİM VE  
TİCARET A.Ş.  
31 ARALIK 2018  
TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR  
VE DENETÇİ RAPORU**

## **BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

### **A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi**

#### **1) Görüş**

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklarının (birlikte "Grup" olarak anılacaktır) 31 Aralık 2018 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile, önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

#### **2) Görüşün Dayanağı**

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Etik Kurallar) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Topluluktan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe 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, meslekî 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.

#### **Ticari Alacaklar:**

Grup'un ticari alacakları toplam varlıklarının % 26'sını temsil etmektedir. Ticari alacaklar küçük bakiyeler ile çok sayıda müşteriden oluşmaktadır. Grup 31 Aralık 2018 itibarıyla konsolide finansal tablolara ilişkin Not 6'da belirtildiği üzere, toplamda 1.479.699 TL tutarındaki alacağı için şüpheli alacak karşılığı muhasebeleştirmiştir. Ticari alacakların geri kazanılabilirlik değerlendirmelerinde gerekli olan muhakeme dolayısıyla, ticari alacakların mevcudiyeti ve tahsil edilebilirliği hususu kilit denetim konusu olarak değerlendirilmektedir.

## **Denetimde konunun nasıl ele alındığı:**

Denetim çalışmaları kapsamında aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır:

Ticari alacakların tahsilat sürecine yönelik iç kontroller değerlendirilip test edilmiştir. Alacak yaşlandırma raporları temin edilmiş olup ilgili raporlarda yer alan vade bilgileri fatura ve diğer destekleyici belgeler temin edilerek doğruluğu test edilmiştir. Grup'un çalıştığı avukatlardan gelen ticari alacaklara ilişkin dava riskleri incelenmiştir. Seçilen ticari alacaklar için mutabakat gönderimi yapılmış ve konsolide finansal tablolar ile uyumunun kontrol edilmesi sağlanmıştır. Grup'tan fatura örnekleri temin edilerek muhasebe kayıtlarıyla uyumluluğu kontrol edilmiştir. Şüpheli alacak karşılığı ayrılan ve ayrılmayan önemli alacaklar ile ilgili yönetimin söz konusu alacakların geri kazanılabilir değerinin tespitinde kullanılan varsayımlarının değerlendirilmesi yapılmıştır. Bilanço sonrası dönemde yapılan tahsilatlar örneklem yoluyla test edilmiştir.

## **4)Diğer Hususlar**

Şirket'in 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla hazırlanan konsolide finansal tabloları başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve 12 Mart 2018 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş beyan edilmiştir.

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

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'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 finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

## **6) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları**

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide 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 konsolide 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, sahtekârlık, 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.)

- Topluluğun 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 hâlinde, 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 dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp 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 dâhil 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 iletmiş 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 Yüklölölükler**

1) TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 8 Mart 2019 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2018 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

3) TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Ergün Bilen'dir.

Birleşik Ekol Bağımsız Denetim A.Ş.

Ergün BİLEN

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 8 Mart 2019

## İÇİNDEKİLER

Sayfa No

|                                                      |      |
|------------------------------------------------------|------|
| 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 ..... | 6-60 |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

|                                                      | Dipnot       | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|----------------------------------|
| VARLIKLAR                                            | Referansları | 31.12.2018                       | 31.12.2017                       |
| <b>Dönen Varlıklar</b>                               |              | <b>32.317.791</b>                | <b>30.940.354</b>                |
| Nakit ve Nakit Benzerleri                            | 4            | 4.343.546                        | 7.822.795                        |
| Ticari Alacaklar                                     |              |                                  |                                  |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar              | 6,26         | 590                              | --                               |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar      | 6            | 16.479.338                       | 15.124.027                       |
| Diğer Alacaklar                                      |              |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar       | 7            | 6.195                            | 5.500                            |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               |              |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler  | 8            | 1.017.052                        | 683.694                          |
| Stoklar                                              | 9            | 8.654.543                        | 6.679.845                        |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar               |              | --                               | 22.065                           |
| Diğer Dönen Varlıklar                                |              |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar | 12           | 1.816.527                        | 602.428                          |
| <b>Duran Varlıklar</b>                               |              | <b>30.186.178</b>                | <b>27.591.356</b>                |
| Diğer Alacaklar                                      |              |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar       | 7            | 30.465                           | 36.665                           |
| Maddi Duran Varlıklar                                | 10           | 29.356.189                       | 26.908.352                       |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar                        | 11           | 23.465                           | 39.069                           |
| Ertelenen Vergi Varlıkları                           | 24           | 680.399                          | 511.311                          |
| Peşin Ödenmiş Giderler                               |              |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler  | 8            | 95.660                           | 95.959                           |
| <b>TOPLAM VARLIKLAR</b>                              |              | <b>62.503.969</b>                | <b>58.531.710</b>                |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

## KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

|                                                                                              | Dipnot       | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş | Bağımsız<br>Denetimden<br>Geçmiş |
|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------------------------|----------------------------------|
|                                                                                              | Referansları | 31.12.2018                       | 31.12.2017                       |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                             |              |                                  |                                  |
| <b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |              | <b>29.645.620</b>                | <b>23.068.933</b>                |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                                                     |              |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar                                      | 5            | 8.067.248                        | 4.479.567                        |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları                                             |              |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları              | 5            | 8.166.564                        | 5.299.254                        |
| Ticari Borçlar                                                                               |              |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar                                                  | 6            | 11.762.951                       | 10.709.749                       |
| Ertelenmiş Gelirler                                                                          |              |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler                                           | 13           | 281.137                          | 1.267.465                        |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 24           | 369.152                          | 130.103                          |
| Kısa Vadeli Karşılıklar                                                                      |              |                                  |                                  |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar                                           | 14           | 882.252                          | 943.822                          |
| - Borç Karşılıkları                                                                          | 15           | 28.601                           | 28.601                           |
| Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                                              |              |                                  |                                  |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler                                 | 12           | 87.715                           | 210.372                          |
| <b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>                                                             |              | <b>5.610.083</b>                 | <b>9.602.420</b>                 |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                                                     |              |                                  |                                  |
| -İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar                                       | 5            | 3.931.437                        | 7.941.788                        |
| Uzun Vadeli Karşılıklar                                                                      |              |                                  |                                  |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar                             | 16           | 228.813                          | 210.799                          |
| Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü                                                                 | 24           | 1.449.833                        | 1.449.833                        |
| <b>ÖZKAYNAKLAR</b>                                                                           |              | <b>27.248.266</b>                | <b>25.860.357</b>                |
| <b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>                                                         |              | <b>27.357.014</b>                | <b>25.860.357</b>                |
| Ödenmiş Sermaye                                                                              | 17           | 15.600.000                       | 15.600.000                       |
| Paylara İlişkin Primler                                                                      | 17           | 312.370                          | 312.370                          |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler |              |                                  |                                  |
| - Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları                                             | 17           | 8.619.581                        | 8.699.935                        |
| - Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları                                        | 17           | (97.825)                         | 86.816                           |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler    |              |                                  |                                  |
| - Yabancı Para Çevrim Farkları                                                               | 17           | 933.342                          | 14.822                           |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler                                                          | 17           | 423.287                          | 423.287                          |
| Geçmiş Yıllar Zararları                                                                      | 17           | 742.742                          | (1.297.878)                      |
| Net Dönem Karı / (Zararı)                                                                    |              | 823.517                          | 2.021.005                        |
| <b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>                                                           |              | <b>(108.748)</b>                 | <b>--</b>                        |
| <b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>                                                                      |              | <b>62.503.969</b>                | <b>58.531.710</b>                |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

|                                                                                             |                            | <i>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>01.01. -<br/>31.12.2018</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>01.01. -<br/>31.12.2017</i> |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|
|                                                                                             | <b>Dipnot Referansları</b> |                                                                       |                                                                       |
| <b>KAR VEYA ZARAR KISMI:</b>                                                                |                            |                                                                       |                                                                       |
| Hasılat                                                                                     | 18                         | 74.982.883                                                            | 64.401.668                                                            |
| Satışların Maliyeti (-)                                                                     | 18                         | (54.343.034)                                                          | (48.221.471)                                                          |
| <b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>                                                       |                            | <b>20.639.849</b>                                                     | <b>16.180.197</b>                                                     |
| Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)                                                   | 19                         | (8.398.377)                                                           | (7.463.166)                                                           |
| Genel Yönetim Giderleri (-)                                                                 | 19                         | (8.292.055)                                                           | (4.812.482)                                                           |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler                                                          | 21                         | 5.511.802                                                             | 2.186.990                                                             |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)                                                      | 21                         | (5.486.882)                                                           | (1.762.762)                                                           |
| <b>ESAS FAALİYET KARI</b>                                                                   |                            | <b>3.974.337</b>                                                      | <b>4.328.777</b>                                                      |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler                                                           | 22                         | 3.488.366                                                             | 153.158                                                               |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)                                                       | 22                         | (695.708)                                                             | (180.668)                                                             |
| <b>FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)</b>                                       |                            | <b>6.766.995</b>                                                      | <b>4.301.267</b>                                                      |
| Finansman Gelirleri                                                                         | 23                         | 1.756.821                                                             | 565.364                                                               |
| Finansman Giderleri (-)                                                                     | 23                         | (6.950.430)                                                           | (2.307.687)                                                           |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>                                    |                            | <b>1.573.386</b>                                                      | <b>2.558.944</b>                                                      |
| <b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)</b>                                          |                            | <b>(1.131.947)</b>                                                    | <b>(537.939)</b>                                                      |
| - Dönem Vergi Gideri                                                                        | 24                         | (1.237.743)                                                           | (493.732)                                                             |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)                                                          | 24                         | 105.796                                                               | (44.207)                                                              |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                                           |                            | <b>441.439</b>                                                        | <b>2.021.005</b>                                                      |
| <b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>                                                                  |                            | <b>441.439</b>                                                        | <b>2.021.005</b>                                                      |
| <b>Dönem Karı/(Zararı) Dağılımı</b>                                                         |                            |                                                                       |                                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                 |                            | (382.078)                                                             | --                                                                    |
| Ana Ortaklık Payları                                                                        |                            | 823.517                                                               | 2.021.005                                                             |
| <b>Hisse Başına Kazanç</b>                                                                  |                            |                                                                       |                                                                       |
| Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç                                               | 25                         | 0,053                                                                 | 0,130                                                                 |
| <b>DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI</b>                                                           |                            |                                                                       |                                                                       |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>                                     |                            |                                                                       |                                                                       |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları                                         | 16                         | (230.801)                                                             | 52.158                                                                |
| Yeniden Değerleme Fonları                                                                   |                            | --                                                                    | --                                                                    |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler</b> |                            |                                                                       |                                                                       |
| - Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri                                                            | 16,24                      | 46.160                                                                | (10.432)                                                              |
| <b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>                                        |                            |                                                                       |                                                                       |
| Yabancı Para Çevrim Farkları                                                                |                            | 918.520                                                               | 48.016                                                                |
| <b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>                                                                |                            | <b>1.175.318</b>                                                      | <b>2.110.747</b>                                                      |
| <b>Toplam Kapsamlı Gelir Dağılımı</b>                                                       |                            |                                                                       |                                                                       |
| Kontrol Gücü Olmayan Paylar                                                                 |                            | (382.078)                                                             | --                                                                    |
| Ana Ortaklık Payları                                                                        |                            | 1.557.396                                                             | 2.110.747                                                             |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU**

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

|                                                               |    |                   |                | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler |                                                     | Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler |                | Birikmiş Karlar                |                          |                               |                             |                    |
|---------------------------------------------------------------|----|-------------------|----------------|-----------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------------------------|--------------------------|-------------------------------|-----------------------------|--------------------|
|                                                               |    |                   |                | Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları                         | Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları |                                                                             |                | Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları) | Net Dönem Karı/ (Zararı) | Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar | Kontrol Gücü Olmayan Paylar | Toplam Özkaynaklar |
| <b>01 Ocak 2017 bakiyesi</b>                                  |    | <b>15.600.000</b> | <b>312.370</b> | <b>8.840.554</b>                                                            | <b>45.090</b>                                       | <b>(33.194)</b>                                                             | <b>378.011</b> | <b>(1.913.602)</b>             | <b>520.381</b>           | <b>23.749.610</b>             | <b>--</b>                   | <b>23.749.610</b>  |
| Transferler                                                   |    | --                | --             | (140.619)                                                                   | --                                                  | --                                                                          | 45.276         | 615.724                        | (520.381)                | --                            | --                          | --                 |
| Toplam kapsamlı gelir/gider                                   |    |                   |                |                                                                             |                                                     |                                                                             |                |                                |                          |                               |                             |                    |
| - Dönem Karı                                                  |    | --                | --             | --                                                                          | --                                                  | --                                                                          | --             | --                             | 2.021.005                | 2.021.005                     | --                          | <b>2.021.005</b>   |
| - Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)                              | 17 | --                | --             | --                                                                          | 41.726                                              | 48.016                                                                      | --             | --                             | --                       | 89.742                        | --                          | <b>89.742</b>      |
| <b>31 Aralık 2017 bakiyesi</b>                                |    | <b>15.600.000</b> | <b>312.370</b> | <b>8.699.935</b>                                                            | <b>86.816</b>                                       | <b>14.822</b>                                                               | <b>423.287</b> | <b>(1.297.878)</b>             | <b>2.021.005</b>         | <b>25.860.357</b>             | <b>--</b>                   | <b>25.860.357</b>  |
| <b>01 Ocak 2018 bakiyesi</b>                                  |    | <b>15.600.000</b> | <b>312.370</b> | <b>8.699.935</b>                                                            | <b>86.816</b>                                       | <b>14.822</b>                                                               | <b>423.287</b> | <b>(1.297.878)</b>             | <b>2.021.005</b>         | <b>25.860.357</b>             | <b>--</b>                   | <b>25.860.357</b>  |
| Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler | 2  | --                | --             | --                                                                          | --                                                  | --                                                                          | --             | (60.739)                       | --                       | (60.739)                      | --                          | <b>(60.739)</b>    |
| Transferler                                                   |    | --                | --             | (80.354)                                                                    | --                                                  | --                                                                          | --             | 2.101.359                      | (2.021.005)              | --                            | --                          | --                 |
| Toplam kapsamlı gelir/gider                                   |    |                   |                |                                                                             |                                                     |                                                                             |                |                                |                          |                               |                             |                    |
| - Dönem Karı/ (Zararı)                                        |    | --                | --             | --                                                                          | --                                                  | --                                                                          | --             | --                             | 823.517                  | 823.517                       | (382.078)                   | <b>441.439</b>     |
| - Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)                              | 17 | --                | --             | --                                                                          | (184.641)                                           | 918.520                                                                     | --             | --                             | --                       | 733.879                       | --                          | <b>733.879</b>     |
| Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması                 |    | --                | --             | --                                                                          | --                                                  | --                                                                          | --             | --                             | --                       | --                            | 273.330                     | <b>273.330</b>     |
| <b>31 Aralık 2018 bakiyesi</b>                                |    | <b>15.600.000</b> | <b>312.370</b> | <b>8.619.581</b>                                                            | <b>(97.825)</b>                                     | <b>933.342</b>                                                              | <b>423.287</b> | <b>742.742</b>                 | <b>823.517</b>           | <b>27.357.014</b>             | <b>(108.748)</b>            | <b>27.248.266</b>  |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

31 ARALIK 2018 TARİHİ İTİBARIYLA

## KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

|                                                                                                             |                                | <i>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>01.01.-<br/>31.12.2018</i> | <i>Bağımsız<br/>Denetimden<br/>Geçmiş<br/>01.01.-<br/>31.12.2017</i> |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| <b>FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                                  | <b>Dipnot<br/>Referansları</b> |                                                                      |                                                                      |
| <b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>                                                             |                                | <b>(840.784)</b>                                                     | <b>6.902.454</b>                                                     |
| <b>Dönem Net Karı</b>                                                                                       |                                | <b>441.439</b>                                                       | <b>2.021.005</b>                                                     |
| <b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>                                                     |                                | <b>4.581.318</b>                                                     | <b>2.725.343</b>                                                     |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler                                                            | 10, 11                         | 1.868.069                                                            | 1.382.816                                                            |
| Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler                                                             |                                |                                                                      |                                                                      |
| - Alacaklarda Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler                                                        | 6                              | 558.667                                                              | --                                                                   |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler                                                                          |                                |                                                                      |                                                                      |
| - Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar                                                        | 16                             | (212.787)                                                            | (172.628)                                                            |
| Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler                                                          |                                | 1.310.023                                                            | 979.705                                                              |
| Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (kazançları) İle İlgili Düzeltmeler                                           |                                | (55.906)                                                             | (2.489)                                                              |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler                                                                  | 24                             | 1.131.947                                                            | 537.939                                                              |
| Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler                  | 22                             | (18.695)                                                             | --                                                                   |
| <b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>                                                          |                                | <b>(4.886.912)</b>                                                   | <b>2.704.456</b>                                                     |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                      |                                |                                                                      |                                                                      |
| - İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)                                                | 26                             | (590)                                                                | --                                                                   |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)                                        | 6                              | (1.838.338)                                                          | (2.081.305)                                                          |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                  | 7                              |                                                                      |                                                                      |
| - İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)                            |                                | --                                                                   | 92.038                                                               |
| - İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)                    |                                | (1.541.653)                                                          | (33.377)                                                             |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                               | 9                              | (1.974.698)                                                          | 314.169                                                              |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                                        |                                |                                                                      |                                                                      |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)                                            | 6                              | 955.597                                                              | 3.133.942                                                            |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler                                    |                                |                                                                      |                                                                      |
| - İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)                        | 7                              | (487.230)                                                            | 1.278.989                                                            |
| <b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>                                                            |                                | <b>135.845</b>                                                       | <b>7.450.804</b>                                                     |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri                                                                                    |                                | (976.629)                                                            | (548.350)                                                            |
| <b>B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                                  |                                | <b>(4.499.579)</b>                                                   | <b>(544.152)</b>                                                     |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları                              | 10, 11                         | (4.300.302)                                                          | (813.744)                                                            |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri                             | 10                             | 18.695                                                               | 116.434                                                              |
| Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları |                                | (409.995)                                                            | --                                                                   |
| Alınan Faiz                                                                                                 | 22                             | 192.023                                                              | 153.158                                                              |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                             |                                | <b>942.594</b>                                                       | <b>(1.139.441)</b>                                                   |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri                                                                    | 5                              | 35.583.861                                                           | 19.619.087                                                           |
| Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları                                                                    | 5                              | (33.139.221)                                                         | (19.625.665)                                                         |
| Ödenen Faiz                                                                                                 | 23                             | (1.502.046)                                                          | (1.132.863)                                                          |
| <b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE</b>                                                     |                                |                                                                      |                                                                      |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>                                              |                                | <b>(4.397.769)</b>                                                   | <b>5.218.861</b>                                                     |
| <b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ</b>                                                                  |                                |                                                                      |                                                                      |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>                                                          |                                | 918.520                                                              | 48.016                                                               |
| <b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>                                            |                                | <b>(3.479.249)</b>                                                   | <b>5.266.877</b>                                                     |
| <b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>                                                              | 4                              | <b>7.822.795</b>                                                     | <b>2.555.918</b>                                                     |
| <b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>                                                     | 4                              | <b>4.343.546</b>                                                     | <b>7.822.795</b>                                                     |

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU**

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Berkosan", "Şirket") her türlü yalıtım ve izolasyon maddelerinin ithalatı, imalatı ve ihracatı yapmak üzere 1993 yılında Bursa’da üretime başlamıştır. Şirket 2003 yılından itibaren Tekirdağ Saray ilçesinde 10.000 m<sup>2</sup> kapalı alana sahip fabrikada üretim yapmaktadır, Şirket ikinci üretim tesisini Bozüyük Organize Sanayi Bölgesinde 45.000 m<sup>2</sup> sanayi arsası üzerinde 6.000 m<sup>2</sup> üretim binası ve 640 m<sup>2</sup> idari binasını 05.02.2014 tarihinde faaliyete sokmuştur. Şirket’in kayıtlı adresi Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok. İMPA İş Merkezi 12/1 34810 Kavacık-Beykoz / İstanbul’dur.

Şirket’in bağlı ortaklığı Berkosan Iberica Socieda Limitada 14.11.2013 tarihinde Argentera 9, 46290 Alcasser, Valencia, İspanya adresinde kurulmuş olup, kuruluş amacı ana ortaklığın yurt dışı faaliyetlerine yardımcı olmaktır. Bağlı ortaklıkta yer alan Ana ortaklık hisselerinin oranı %100’dür.

Şirket’in bağlı ortaklığı Berkosan Balkans D.O.O. Nova Pazova Sırbistan’da yerinde üretim ve ihracata yönelik faaliyet göstermek üzere 21.12.2017 tarihinde kurulmuş olup, Bağlı ortaklıkta yer alan Ana ortaklık hisselerinin oranı %60’dır.

31.12.2018 tarihi itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 200 kişidir (31 Aralık 2017: 168 Kişi).

*Konsolide finansal tabloların onaylanması:*

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 08 Mart 2019 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**

**2.1 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/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

**İşlevsel ve sunum para birimi**

Şirket muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Şirket’in fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir. Grup’un İspanya’da faaliyet göstermekte olan iştiraki Berkosan Iberica’nın fonksiyonel para birimi Avro ve Sırbistan’da faaliyet göstermekte olan iştiraki Berkosan Balkans D.o.o.’nun fonksiyonel para birimi Sırbistan Dinarı’dır.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.2 Konsolidasyon Esasları**

Konsolide finansal tablolar Şirket'in ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özsermaye yöntemiyle değerlendirilen müşterek yönetime tabi ortaklığın 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 tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'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.

Aşağıdaki tabloda 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklık'ın ortaklık oranları gösterilmiştir:

| Ortaklık                | Yöntemi           | 31.12.2018              | 31.12.2017 |
|-------------------------|-------------------|-------------------------|------------|
|                         |                   | Etkin ortaklık payı (%) |            |
| Berkosan Iberica        | Tam konsolidasyon | 100%                    | 100%       |
| Berkosan Balkans D.o.o. | Tam konsolidasyon | 60%                     | --         |

31 Aralık 2018 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.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**  
**(Devamı)**

**2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi**

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 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**

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Aşağıdaki değişiklikler dışında, Grup sunulan dönemlere ilişkin finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

*TFRS 9 "Finansal araçlar" standardına ilk geçiş*

Grup, TMS 39'un yerini alan TFRS 9 "Finansal araçlar" standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. 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. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirmiştir. Bu yöntem ile Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39'a uygun olarak sunulmuştur.

TFRS 9 kapsamında finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırmasına ilişkin değişiklikler aşağıda özetlenmiştir. Söz konusu sınıflama farklılıklarının, finansal yatırımlar hesap grubu haricinde, finansal varlıkların ölçümüne ilişkin bir etkisi bulunmamaktadır:

| <b>Finansal varlıklar</b>     | <b>TMS 39'a göre önceki sınıflandırma</b> | <b>TFRS 9' göre yeni sınıflandırma</b>                     |
|-------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------|
| Nakit ve nakit benzerleri     | Krediler ve alacaklar                     | İtfa edilmiş maliyet                                       |
| Ticari alacaklar              | Krediler ve alacaklar                     | İtfa edilmiş maliyet                                       |
| Finansal yatırımlar           | Satılmaya hazır finansal varlık           | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan |
| <b>Finansal yükümlülükler</b> | <b>TMS 39'a göre önceki sınıflandırma</b> | <b>TFRS 9' göre yeni sınıflandırma</b>                     |
| Krediler                      | İtfa edilmiş maliyet                      | İtfa edilmiş maliyet                                       |
| Ticari borçlar                | İtfa edilmiş maliyet                      | İtfa edilmiş maliyet                                       |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**  
**(Devamı)**

**2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)**

TFRS 9'un uygulanmasına ilişkin değişikliklerin 1 Ocak 2018 tarihli finansal tablolara etkisi aşağıdaki gibidir:

|                                  | <b>1 Ocak 2018 yeniden<br/>düzenlenen</b> | <b>TFRS 9 Etkisi</b> | <b>31 Aralık 2017<br/>raporlanan</b> |
|----------------------------------|-------------------------------------------|----------------------|--------------------------------------|
| <b>Finansal durum tablosu</b>    |                                           |                      |                                      |
| Ticari alacaklar (net)           | 15.046.156                                | (77.871)             | 15.124.027                           |
| Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-) | 528.443                                   | 17.132               | 511.311                              |

TFRS 9 standardına geçişin 1 Ocak 2018 tarihli finansal tablolara etkileri aşağıda sunulmuştur:

|                                                                |                   |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|
| <b>1 Ocak itibarıyla geçmiş yıl zararları</b>                  | <b>01.01.2018</b> |
| <b>Önceden raporlanan</b>                                      | <b>25.860.357</b> |
| TFRS 9 standardının uygulanmasına ilişkin düzeltmelerin etkisi | (60.739)          |
| <b>Yeniden düzenlenmiş</b>                                     | <b>25.799.618</b> |

Grup'un 31.12.2017 tarihli konsolide mali tablolarında yer alan 449.887 TL tutarındaki kur farkları "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" hesabından "Finansman Giderleri" hesabına sınıflandırılmıştır.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**  
**(Devamı)**

**2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar**

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan değişiklikler**

***Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler***

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Grup tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

**TFRS 16 Kiralamalar**

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, TFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve TMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir.

TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, TFRS 16'nın uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**TFRS 9'daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler**

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı))**

**2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)**

**TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar**

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasında kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TMS 28 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler**

KGK tarafından Mayıs 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir Grup'un vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. TMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin konsolide finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin konsolide finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, TFRS Yorum 23'ün uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)**

Güncellenen kavramsal çerçeve KGK tarafından 25 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)**

**Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi**

**UFRS'deki iyileştirmeler**

Hali hazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan "UFRS'de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi" aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS'lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

*UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar*

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir.

Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmemektedir.

*UMS 12 Gelir Vergileri*

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (öz kaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya öz kaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

*UMS 23 Borçlanma Maliyetleri*

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın - finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

**TMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi**

KGK tarafından 15 Ocak 2019'da, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (TMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklik, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir.

Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

Grup, TMS 19 değişikliğinin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**  
**(Devamı)**

**2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)**

**TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri**

16 Şubat 2019'da, KGK tarafından TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri* standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan TFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. TFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen TFRS 4'ün yerini almıştır. TFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. TFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından TFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır.

TFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TFRS 17'nin uygulanmasının Grup'un konsolide finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

***Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar***

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Grup, konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**UFRS 3'deki değişiklikler - Bir İşletmenin Tanımı**

22 Ekim 2018'de UMSK, bir işletme tanımını revize eden UFRS 3 "İşletme Birleşmeleri" ndeki rehberde değişiklikler yaptı. Bir işletme olarak kabul edilmek için, bir satın alma, bir girdi ve birlikte çıktı yaratma yeteneğine önemli ölçüde katkıda bulunan bir süreç içermelidir. Yeni rehber, bir girdi ve önemli bir sürecin ne zaman mevcut olduğunu değerlendirmek için bir çerçeve sunmaktadır (çıktı üretmeyen ilk aşama şirketler için de dahil).

Değişikliğin yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar (Devamı)**

**UMS 1 ve UMS 8'deki değişiklikler – “Önemli”nin Tanımı**

UMSK tarafından Ekim 2018'de yapılan değişiklik “Önemli” kavramının tanımını ve nasıl uygulanması gerektiğini netleştiriyor. Ek olarak, tanımlamaya eşlik eden açıklamalar geliştirilmiştir. Son olarak, değişiklikler ile önemli tanımının tüm UFRS Standartları ile tutarlı olması amaçlanmıştır.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, bu değişikliğin uygulanmasının konsolide finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

***KGK tarafından yayınlanan ilke kararı***

Yukarıda belirtilenlere ek olarak KGK Türkiye Muhasebe Standartlarının Uygulanmasına yönelik aşağıdaki ilke kararlarını yayımlamıştır. İlgili karar 31 Aralık 2018 tarihinden sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere uygulanmıştır.

**2018-1 Ortak Kontrole Tabi İşletme Birleşmelerinin Muhasebeleştirilmesi**

KGK 17 Ekim 2018 tarihinde alınan karar ile aynı konuda 2013 yılında alınan karar revize edilmiştir. Bu karar ile hakların birleştirilmesi yöntemine devam edilmiş, ilave olarak muhasebe politikalarında yeknesaklık sağlamak için belirleyici bir takım hükümler getirilmiştir. İlgili değişikliğin Grup finansal raporlamasında etkisi olmamıştır.

**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.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**  
**(Devamı)**

**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 birikmiş etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

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

**Nakit ve nakit benzerleri**

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

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri 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 Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

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

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**  
**(Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Ticari borçlar**

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

**Stoklar**

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir 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.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Maddi duran varlıklar (Devamı)**

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

|                           | <u>Yıllar</u> |
|---------------------------|---------------|
| Yeraltı yerüstü düzenleri | 10            |
| Makine ve cihazlar        | 4-12          |
| Döşeme ve Demirbaşlar     | 4-5           |

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 oluştuğunda gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

Finansal tablolardaki arsa, arazi ve binalar Epos Danışmanlık ve Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 05 Aralık 2016 ve 16 Kasım 2016 tarihli değerleme 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.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**  
**(Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Maddi duran varlıklar (Devamı)**

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

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.

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

**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.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)**

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.

**Finansal Araçlar**

TFRS 9, finansal varlıkların ve finansal yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesine ve ölçümüne ilişkin hükümleri düzenlemektedir. Bu standart TMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerini almıştır.

TMS 39'da yer alan finansal araçların muhasebeleştirilmesi, sınıflandırılması, ölçümü ve bilanço dışı bırakılması ile ilgili uygulamalar artık TFRS 9'a taşınmaktadır. TFRS 9'un son versiyonu finansal varlıklardaki değer düşüklüğünün hesaplanması için yeni bir beklenen kredi zarar modeli'nin yanı sıra yeni genel riskten korunma muhasebesi gereklilikleri ile ilgili güncellenmiş uygulamalar da dahil olmak üzere, aşamalı olarak yayımlanan TFRS 9'un önceki versiyonlarında yayımlanan uygulamaları da içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

***Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflanması***

TFRS 9, finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü için TMS 39'daki mevcut hükümleri büyük oranda korumaktadır. Ancak, vadeye kadar elde tutulacak finansal varlık, kredi ve alacaklar ile satılmaya hazır finansal varlıklar için önceki TMS 39 sınıflama kategorileri kaldırılmıştır.

TFRS 9'un uygulanmasının Grup'un finansal borçları ve türev finansal araçları ile ilgili muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 9'un finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü üzerindeki etkisi ise aşağıda belirtilmiştir.

TFRS 9'a göre, bir finansal varlık ilk defa konsolide finansal tablolara alınması sırasında; itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen; gerçeğe uygun değer ("GUD") farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen –borçlanma araçları; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen – özkaynak araçları veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır. TFRS 9 kapsamındaki finansal varlıkların sınıflandırılması, genellikle, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerine dayanmaktadır. Standart kapsamında saklı türevlerin finansal varlıktan ayrılma zorunluluğu ortadan kaldırılmış olup bir hibrid sözleşmenin bir bütün olarak ne şekilde sınıflandırılacağı değerlendirilmelidir.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal Araçlar (devamı)**

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir borçlanma aracı, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflanmaması durumunda GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlıkların satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve,
- Finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa konsolide finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir. Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa konsolide finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde konsolide finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa konsolide finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür.

***Finansal varlıklarda değer düşüklüğü***

TFRS 9'un uygulanmasıyla birlikte, "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli TMS 39'daki "Gerçekleşmiş Zarar" modelinin yerini almıştır. Yeni değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar, sözleşme varlıkları ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için geçerli olmakla birlikte, özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar için uygulanmamaktadır. TFRS 9 uyarınca kredi zararları TMS 39'a göre daha erken muhasebeleştirilmektedir. İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar, nakit ve nakit benzerleri ve özel sektör borçlanma araçlarından oluşmaktadır.

TFRS 9 kapsamında, zarar karşılıkları aşağıdaki esasların herhangi biri ile ölçülür:

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Finansal Araçlar (devamı)**

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır ve,
- Ömür boyu BKZ'ler: finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

Bir finansal varlığın kredi riskinin ilk muhasebeleştirilmesinden itibaren önemli ölçüde artmış olup olmadığının belirlenmesinde ve BKZ'lerinin tahmin edilmesinde, Şirket, beklenen erken ödemelerin etkileri dahil beklenen kredi zararlarının tahminiyle ilgili olan ve aşırı maliyet veya çabaya katlanılmadan elde edilebilen makul ve desteklenebilir bilgiyi dikkate alır. Bu bilgiler, Şirket'in geçmiş kredi zararı tecrübelerini dayanan ve ileriye dönük bilgiler içeren nicel ve nitel bilgi ve analizleri içerir.

***Finansal yükümlülükler***

Finansal bir yükümlülük ilk muhasebeleştirilmesi sırasında gerçeğe uygun değerinden ölçülür. Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılmayan finansal yükümlülüklerin ilk muhasebeleştirilmesi sırasında, ilgili finansal yükümlülüğün yüklenimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de söz konusu gerçeğe uygun değere ilave edilir. Finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

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, raporla ma tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

***Diğer finansal yükümlülükler***

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, 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.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Banka kredileri**

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

**Hasılat**

Grup, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe hasılatı konsolide finansal tablolarına kaydeder. Bir varlığın kontrolü müşterinin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) varlık devredilmiş olur.

Grup, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaktadır.

- (a) Müşteriler ile sözleşmelerin belirlenmesi
- (b) Sözleşmedeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi
- (c) Sözleşmedeki işlem fiyatının saptanması
- (d) İşlem fiyatının sözleşmedeki performans yükümlülüklerine bölüştürülmesi
- (e) Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir. Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır.

**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<br>2018 | 31 Aralık<br>2017 |
|------------|-------------------|-------------------|
| AVRO       | 6,0280            | 4,5155            |
| ABD Doları | 5,2609            | 3,7719            |
| GBP        | 6,6528            | 5,0803            |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Hisse başına kazanç / (zarar)**

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

**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, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir.

**Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler**

Herhangi bir karşılık tutarının 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 oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır.

Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

**Sermaye ve temettüleri**

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

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**  
**(Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**İlişkili taraflar**

İlgili Finansal Tablo ve Dipnotları 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 ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**

**2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)**

**Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (Devamı)**

*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 ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

**Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları**

Yürürlükteki kanunlara göre, 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 finansal tablolara yansıtılmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar gelir tablosuna yansıtılmıştır

**Nakit akım tablosu**

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

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

---

**NOT 2 – KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR**  
**(Devamı)**

**2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar**

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

*Ertelenmiş finansman gelir/gideri:*

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır. Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak 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 2018 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 ve Berkosan Balkans D.o.o. Sırbistan’da bulunmaktadır.

| 01.01-31.12.2018                      |                   |                     |                       |                                 |                   |
|---------------------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|
|                                       | Türkiye           | Berkosan<br>İspanya | Berkosan<br>Sırbistan | Bölümler Arası<br>Elemine Tutar | Toplam            |
| Satışlar                              |                   |                     |                       |                                 |                   |
| -Yurtiçi Satışlar                     | 33.725.832        | 4.670.107           | 6.204.815             | --                              | 44.600.754        |
| -Yurtdışı Satışlar                    | 38.769.654        | --                  | --                    | (8.445.643)                     | 30.324.011        |
| Diğer Satışlar                        | 58.118            | --                  | --                    | --                              | 58.118            |
| Maliyet                               | (54.838.647)      | (3.826.329)         | (3.993.728)           | 8.315.670                       | (54.343.034)      |
|                                       | <b>17.714.957</b> | <b>843.778</b>      | <b>2.211.087</b>      | <b>(129.973)</b>                | <b>20.639.849</b> |
| Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri   | (7.197.562)       | (91.333)            | (1.109.482)           | --                              | (8.398.377)       |
| Genel Yönetim Giderleri               | (4.784.572)       | (1.472.156)         | (2.035.327)           | --                              | (8.292.055)       |
| Esas Faaliyetlerden Gelirler          | 5.511.802         | --                  | --                    | --                              | 5.511.802         |
| Esas Faaliyetlerden Giderler          | (5.486.882)       | --                  | --                    | --                              | (5.486.882)       |
|                                       | <b>5.757.743</b>  | <b>(719.711)</b>    | <b>(933.722)</b>      | <b>(129.973)</b>                | <b>3.974.337</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler     | 3.488.366         | --                  | --                    | --                              | 3.488.366         |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | (695.708)         | --                  | --                    | --                              | (695.708)         |
|                                       | <b>8.550.401</b>  | <b>(719.711)</b>    | <b>(933.722)</b>      | <b>(129.973)</b>                | <b>6.766.995</b>  |
| Finansman Gelirleri                   | 1.756.821         | --                  | --                    | --                              | 1.756.821         |
| Finansman Giderleri (-)               | (6.950.430)       | --                  | --                    | --                              | (6.950.430)       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>         |                   |                     |                       |                                 |                   |
| <b>VERGİ ÖNCESİ</b>                   |                   |                     |                       |                                 |                   |
| <b>KARI/(ZARARI)</b>                  | <b>3.356.792</b>  | <b>(719.711)</b>    | <b>(933.722)</b>      | <b>(129.973)</b>                | <b>1.573.386</b>  |

| 01.01-31.12.2018           |                   |                     |                       |                                 |                   |
|----------------------------|-------------------|---------------------|-----------------------|---------------------------------|-------------------|
|                            | Türkiye           | Berkosan<br>İspanya | Berkosan<br>Sırbistan | Bölümler Arası<br>Elemine Tutar | Toplam            |
| Varlıklar                  | 59.182.907        | 5.817.104           | 5.323.116             | (7.819.158)                     | 62.503.969        |
| Yükümlülükler              | 31.811.194        | 5.651.463           | 5.482.231             | (7.689.185)                     | 35.255.703        |
| <b>Net</b>                 | <b>27.371.713</b> | <b>165.641</b>      | <b>(159.115)</b>      | <b>(129.973)</b>                | <b>27.248.266</b> |
| Amortisman ve İtfa Payları | (1.756.647)       | (111.422)           | --                    | --                              | (1.868.069)       |
| Yatırım Harcamaları        | 968.531           | 2.981.435           | 350.336               | --                              | 4.300.302         |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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)**

| <b>01.01-31.12.2017</b>               |                   |                             |                                         |                   |
|---------------------------------------|-------------------|-----------------------------|-----------------------------------------|-------------------|
|                                       | <b>Türkiye</b>    | <b>Berkosan<br/>İspanya</b> | <b>Bölümler Arası<br/>Elimine Tutar</b> | <b>Toplam</b>     |
| 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)      |
|                                       | <b>15.403.917</b> | <b>776.280</b>              | <b>--</b>                               | <b>16.180.197</b> |
| 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)       |
|                                       | <b>3.614.171</b>  | <b>264.719</b>              | <b>--</b>                               | <b>3.878.890</b>  |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler     | 153.158           | --                          | --                                      | 153.158           |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | (180.668)         | --                          | --                                      | (180.668)         |
|                                       | <b>3.586.661</b>  | <b>264.719</b>              | <b>--</b>                               | <b>3.851.380</b>  |
| Finansman Gelirleri                   | 565.364           | --                          | --                                      | 565.364           |
| Finansman Giderleri (-)               | (1.857.800)       | --                          | --                                      | (1.857.800)       |
| <b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>         |                   |                             |                                         |                   |
| <b>VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>     | <b>2.294.225</b>  | <b>264.719</b>              | <b>--</b>                               | <b>2.558.944</b>  |

| <b>01.01-31.12.2017</b>    |                             |                             |                                         |                   |
|----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------------------|-------------------|
|                            | <b>Berkosan<br/>Türkiye</b> | <b>Berkosan<br/>Iberica</b> | <b>Bölümler Arası<br/>Elimine Tutar</b> | <b>Toplam</b>     |
| 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        |
| <b>Net</b>                 | <b>25.616.676</b>           | <b>851.911</b>              | <b>(608.230)</b>                        | <b>25.860.357</b> |
| 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 2018 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'un 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

|                         | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|-------------------------|------------------|------------------|
| Kasa (TL)               | 6.858            | 3.774            |
| Kasa (EUR)              | 14.076           | 2.583            |
| Kasa (USD)              | --               | 2.169            |
| Kasa (GBP)              | 1.397            | 1.067            |
| Bankalar                |                  |                  |
| - Vadesiz mevduat (TL)  | 54.521           | 160.576          |
| - Vadesiz mevduat (EUR) | 915.090          | 1.564.738        |
| - Vadesiz mevduat (USD) | 721.154          | 58.238           |
| - Vadeli mevduat (EUR)  | --               | 2.257.750        |
| - Vadeli mevduat (USD)  | 2.630.450        | 3.771.900        |
|                         | <b>4.343.546</b> | <b>7.822.795</b> |

31.12.2018 tarihi itibariyle ABD \$ vadeli mevduatı 34 gün vadeli ve faiz oranı %4,70'tir (31.12.2017 tarihi itibariyle ABD \$ vadeli mevduatları 32-36 gün vadeli ve faiz oranı %3,6-%3,7 arasındadır. Avro vadeli mevduatı 30 gün vadeli ve faiz oranı %4,5'tir.).

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

**NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR**

Grup'un 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

|                                                         | 31.12.2018        | 31.12.2017       |
|---------------------------------------------------------|-------------------|------------------|
| <b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>                         |                   |                  |
| Kısa Vadeli Krediler (TL)                               | 4.129.455         | 4.372.817        |
| Kısa Vadeli Krediler (AVRO)                             | 3.867.967         | --               |
| Faiz Tahakkuku                                          | 69.826            | 106.750          |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b> |                   |                  |
| Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısım (TL)           | 3.533.614         | 2.405.813        |
| Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısım (AVRO)         | 3.473.888         | 2.031.975        |
| Finansal Kiralama Borçları (AVRO-Net)                   | 1.159.062         | 861.466          |
|                                                         | <b>16.233.812</b> | <b>9.778.821</b> |
| <b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>                         |                   |                  |
| Uzun Vadeli Krediler (TL)                               | 409.268           | 2.948.726        |
| Uzun Vadeli Krediler (AVRO)                             | 3.461.882         | 4.063.950        |
| Finansal Kiralama Borçları (AVRO-Net)                   | 60.287            | 929.112          |
|                                                         | <b>3.931.437</b>  | <b>7.941.788</b> |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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)**

31.12.2018 itibariyle TL kredilerin faiz oranı %12,56 - %28,50 arasında değişmektedir. Yabancı para kredilerin faiz oranı ise Libor + %1.50'dir. (31.12.2017 itibariyle TL kredilerin faiz oranı %12,56 - %12,9 arasında, yabancı para kredilerin faiz oranı ise Libor + %1,50' dir).

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kredilerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                 | 31.12.2018        | 31.12.2017        |
|-----------------|-------------------|-------------------|
| 0 - 3 aya kadar | 8.169.806         | 3.319.068         |
| 3 - 6 ay arası  | 2.649.989         | 2.134.857         |
| 6 - 12 ay arası | 4.185.129         | 3.356.680         |
| 1 - 2 yıl       | 3.871.150         | 4.545.852         |
| 2 - 3 yıl       | --                | 2.466.824         |
|                 | <b>18.876.074</b> | <b>15.823.281</b> |

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle finansal kiralamaaların vadeleri aşağıdaki gibidir:

|                 | 31.12.2018       |               | 31.12.2017       |               |
|-----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                 | Anapara          | Faiz          | Anapara          | Faiz          |
| 0 - 3 aya kadar | 295.544          | 12.616        | 211.887          | 18.434        |
| 3 - 6 ay arası  | 298.519          | 9.641         | 214.202          | 16.119        |
| 6 - 12 ay arası | 564.999          | 9.315         | 435.377          | 25.353        |
| 1 - 2 yıl       | 60.287           | 489           | 868.240          | 21.580        |
| 2 - 3 yıl       | --               | --            | 60.872           | 149           |
|                 | <b>1.219.349</b> | <b>32.061</b> | <b>1.790.578</b> | <b>81.635</b> |

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

Grup'un almış olduğu krediler için, Şirket tarafından 10.459.571 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir (31.12.2017: 9.721.437 TL). Ayrıca Şirket ortaklarının 24.425.900 TL Şahsi kefaleti bulunmaktadır (31.12.2017: 15.823.281 TL) (Not 15).

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

|                                                | 31.12.2018        | 31.12.2017        |
|------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>            |                   |                   |
| Ticari alacaklar                               | 15.145.751        | 11.887.162        |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26) | 590               | --                |
| Alınan çekler ve senetler                      | 1.487.098         | 3.318.078         |
| Tahsili şüpheli ticari alacaklar               | 1.479.699         | 843.161           |
|                                                | <b>18.113.138</b> | <b>16.048.401</b> |
| Ertelenmiş finansman geliri (-)                | (153.511)         | (81.213)          |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)         | (1.479.699)       | (843.161)         |
|                                                | <b>16.479.928</b> | <b>15.124.027</b> |

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

|                                                                           | 31.12.2018         | 31.12.2017       |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------|
| Yıl başı bakiye                                                           | (843.161)          | (900.920)        |
| Yıl içinde iptal edilen karşılıklar, yapılan tahsilatların net etkisi (-) | --                 | 57.759           |
| Dönem içinde ayrılan karşılıklar                                          | (558.667)          | --               |
| IFRS 9 etkisi                                                             | (77.871)           | --               |
|                                                                           | <b>(1.479.699)</b> | <b>(843.161)</b> |

31.12.2018 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 70 gündür (31 Aralık 2017: 69 gün).

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

Grup'un 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

|                                   | 31.12.2018        | 31.12.2017        |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Kısa vadeli ticari borçlar</b> |                   |                   |
| Satıcılar                         | 11.860.556        | 10.788.473        |
| Ertelenmiş finansman gideri (-)   | (97.605)          | (78.724)          |
|                                   | <b>11.762.951</b> | <b>10.709.749</b> |

31.12.2018 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 72 gündür (31 Aralık 2017: 80 gün).

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

| <b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personelden alacaklar              | 5.000             | 5.500             |
| Diğer                              | 1.195             | --                |
|                                    | <b>6.195</b>      | <b>5.500</b>      |
| <b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b> |                   |                   |
| Verilen teminatlar                 | 30.465            | 36.665            |
|                                    | <b>30.465</b>     | <b>36.665</b>     |

Şirket'in 31.12.2018 tarihi itibariyle ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borcu bulunmamaktadır. (31.12.2017: Yoktur)

**NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

Grup'un 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

| <b>Peşin Ödenmiş Giderleri</b>            | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Peşin ödenen sigorta giderleri            | 220.761           | 134.623           |
| Verilen sipariş avansları                 | 796.291           | 549.071           |
|                                           | <b>1.017.052</b>  | <b>683.694</b>    |
| <b>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
| Verilen duran varlık avansları            | 95.660            | 95.959            |
|                                           | <b>95.660</b>     | <b>95.959</b>     |

**NOT 9 – STOKLAR**

Grup'un 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

|                         | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-------------------------|-------------------|-------------------|
| İlk madde ve malzemeler | 2.537.033         | 3.174.498         |
| Mamuller                | 2.344.809         | 2.237.856         |
| Yarı Mamüller           | --                | 846.095           |
| Ticari mallar           | 3.395.943         | 335.361           |
| Yoldaki Mallar          | 376.758           | 86.035            |
|                         | <b>8.654.543</b>  | <b>6.679.845</b>  |

31.12.2018 tarihi itibariyle stoklar üzerinde 1.000.000 ABD \$ tutarında sigorta bulunmaktadır (31 Aralık 2017:1.600.000 ABD \$).

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

**NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

| <b>Cari dönem</b>             | <b>01.01.2017</b> | <b>İlaveler</b>  | <b>Çıkışlar</b>  | <b>31.12.2017</b> | <b>İlaveler</b>  | <b>Çıkışlar</b> | <b>31.12.2018</b> |
|-------------------------------|-------------------|------------------|------------------|-------------------|------------------|-----------------|-------------------|
| <b>Maliyet</b>                |                   |                  |                  |                   |                  |                 |                   |
| Arazi ve arsalar              | 11.275.000        | --               | --               | 11.275.000        | --               | --              | 11.275.000        |
| Yeraltı ve yerüstü düzenleri  | 280.187           | 24.438           | --               | 304.625           | 22.122           | --              | 326.747           |
| Binalar                       | 8.587.030         | 57.677           | --               | 8.644.707         | 3.390            | --              | 8.648.097         |
| Makine, tesis ve cihazlar     | 16.247.592        | 510.703          | (123.406)        | 16.634.889        | 4.025.646        | (36.519)        | 20.624.016        |
| Taşıt araçları                | 576.143           | 140.469          | (64.640)         | 651.972           | 219.000          | --              | 870.972           |
| Döşeme ve demirbaşlar         | 827.937           | 69.494           | (7.087)          | 890.344           | 30.144           | --              | 920.488           |
| Özel maliyetler               | 776.824           | 4.239            | (310.794)        | 470.269           | --               | --              | 470.269           |
| Yapılmakta olan yatırımlar    | --                | 6.724            | --               | 6.724             | --               | --              | 6.724             |
|                               | <b>38.570.713</b> | <b>813.744</b>   | <b>(505.927)</b> | <b>38.878.530</b> | <b>4.300.302</b> | <b>(36.519)</b> | <b>43.142.313</b> |
| <b>Birikmiş amortisman</b>    |                   |                  |                  |                   |                  |                 |                   |
| Yer altı ve yerüstü düzenleri | 120.435           | 19.728           | --               | 140.163           | 21.739           | --              | 161.902           |
| Binalar                       | 1.248.025         | 229.980          | --               | 1.478.005         | 231.887          | --              | 1.709.892         |
| Makine, tesis ve cihazlar     | 7.642.900         | 1.015.959        | (6.971)          | 8.651.888         | 1.508.277        | (36.519)        | 10.123.646        |
| Taşıt araçları                | 513.872           | 52.224           | (64.641)         | 501.455           | 45.562           | --              | 547.017           |
| Döşeme ve demirbaşlar         | 696.898           | 42.401           | (7.087)          | 732.212           | 44.153           | --              | 776.365           |
| Özel maliyetler               | 770.437           | 6.812            | (310.794)        | 466.455           | 847              | --              | 467.302           |
|                               | <b>10.992.567</b> | <b>1.367.104</b> | <b>(389.493)</b> | <b>11.970.178</b> | <b>1.852.465</b> | <b>(36.519)</b> | <b>13.786.124</b> |
| <b>Net kayıtlı değer</b>      | <b>27.578.146</b> |                  |                  | <b>26.908.352</b> |                  |                 | <b>29.356.189</b> |

31.12.2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar, yangın ve diğer ek risklere karşı 11.139.000 ABD \$ (31 Aralık 2017: 13.626.220 ABD \$) teminat tutarı ile sigorta ettirilmiştir.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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**

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                           | 01.01.2017     | İlaveler      | 31.12.2017     | İlaveler      | 31.12.2018     |
|---------------------------|----------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| <b>Maliyet</b>            |                |               |                |               |                |
| Haklar                    | 1.255          | --            | 1.255          | --            | 1.255          |
| Geliştirme giderleri      | 329.892        | --            | 329.892        | --            | 329.892        |
| Diğer                     | 28.459         | --            | 28.459         | --            | 28.459         |
|                           | <b>359.606</b> | <b>--</b>     | <b>359.606</b> | <b>--</b>     | <b>359.606</b> |
| <b>Birikmiş itfa payı</b> |                |               |                |               |                |
| Haklar                    | 1.088          | 83            | 1.171          | 84            | 1.255          |
| Geliştirme giderleri      | 296.095        | 11.587        | 307.682        | 11.587        | 319.269        |
| Diğer                     | 7.642          | 4.042         | 11.684         | 3.933         | 15.617         |
|                           | <b>304.825</b> | <b>15.712</b> | <b>320.537</b> | <b>15.604</b> | <b>336.141</b> |
| <b>Net kayıtlı değeri</b> | <b>54.781</b>  |               | <b>39.069</b>  |               | <b>23.465</b>  |

**NOT 12 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

| <b>Diğer dönen varlıklar</b>                 | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Devreden KDV                                 | 1.750.038         | 584.189           |
| Verilen iş avansları                         | 66.489            | 1.601             |
| Diğer                                        | --                | 16.638            |
|                                              | <b>1.816.527</b>  | <b>602.428</b>    |
| <b>Kısa vadeli diğer yükümlülükler</b>       | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
| Ödenecek vergi ve fonlar                     | 87.715            | 137.253           |
| Vadesi geçmiş ertelenmiş diğer yükümlülükler | --                | 73.119            |
|                                              | <b>87.715</b>     | <b>210.372</b>    |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 13 – ERTELENMİŞ GELİRLER**

| <b>Ertelenmiş Gelirler</b>  | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Alınan sipariş avansları    | 281.137           | 694.353           |
| Gelecek aylara ait gelirler | --                | 573.112           |
|                             | <b>281.137</b>    | <b>1.267.465</b>  |

**NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR**

|                           | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|---------------------------|-------------------|-------------------|
| Ödenecek Gelir Vergisi    | 175.133           | 162.909           |
| Personele Borçlar         | 537.143           | 421.425           |
| Sosyal Güvenlik Ödemeleri | 169.976           | 359.488           |
|                           | <b>882.252</b>    | <b>943.822</b>    |

**NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

**15.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları**

Grup'un 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları, Grup'a karşı açılmış işçi davaları karşılıklarından oluşmaktadır:

|                   | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-------------------|-------------------|-------------------|
| Dava Karşılıkları | 28.601            | 28.601            |
|                   | <b>28.601</b>     | <b>28.601</b>     |

**15.2 Dava ve İhtilaflar**

31.12.2018 tarihi itibariyle Şirket'in 641.142 TL tutarlı (31 Aralık 2017: 23.614 TL) alacakları için yürüttüğü dava ve icra takibi bulunmaktadır. İlgili alacaklar için karşılık ayrılmıştır. Şirket aleyhine ise 160.387 TL tutarında tazminat davası bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 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 2018 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:**

| <b>Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)</b>                                        | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı                                  | 10.459.571        | 10.320.430        |
| -Teminat mektupları                                                                                  | 10.459.571        | 10.220.430        |
| -Teminat senedi                                                                                      | --                | 100.000           |
| 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            | --                | --                |
| <b>Toplam</b>                                                                                        | <b>10.459.571</b> | <b>10.320.430</b> |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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'un 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla verdiği TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

|                                               | 31.12.2018        | 31.12.2017        |
|-----------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Lehdarlara Göre Dağılım</b>                | <b>10.459.571</b> | <b>10.320.430</b> |
| T. İhracat Kredi Bankası A.Ş.                 | 9.796.034         | 9.721.437         |
| Trakya Elektrik Perakende Satış A.Ş.          | 256.000           | 256.000           |
| Ambarlı Gümrük Müdürlüğü                      | 327.919           | 163.375           |
| Aksa Bilecik Bolu Doğalgaz Dağıtım A.Ş.       | 38.000            | 38.000            |
| Borsab Bölge Müdürlüğü                        | 35.000            | 35.000            |
| İstanbul 3.Asliye Ticaret Mahkemesi Hakimliği | 6.618             | 6.618             |
| Süper Enerji Teminat Senedi                   | --                | 100.000           |

**15.4 Alınan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler:**

Şirket'in almış olduğu kredilerde, Şirket ortaklarının 24.425.900 TL Şahsi kefaleti bulunmaktadır (31.12.2017: 15.863.283 TL) (Not 5).

**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 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017: 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)**

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 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %11,80 enflasyon oranı ve %16,10 iskonto oranı varsayımına göre, %3,85 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %1,44 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı %79 (31 Aralık 2017: %79) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                               | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Açılış Bakiyesi               | 210.799        | 435.586        |
| Ödenen Kıdem Tazminatı        | (301.368)      | (250.064)      |
| Faiz Maliyeti                 | 7.000          | 28.521         |
| Cari Hizmet Maliyeti          | 81.581         | 48.914         |
| Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)      | 230.801        | (52.158)       |
| <b>Toplam Kıdem Tazminatı</b> | <b>228.813</b> | <b>210.799</b> |

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

|                            | 31.12.2018    | 31.12.2017      |
|----------------------------|---------------|-----------------|
| Açılış Bakiyesi            | (86.816)      | (45.090)        |
| Aktüeryal Kazanç / (Kayıp) | 230.801       | (52.158)        |
| Ertelenmiş Vergi Etkisi    | (46.160)      | 10.432          |
| <b>Toplam</b>              | <b>97.825</b> | <b>(86.816)</b> |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR**

Şirket'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 (31 Aralık 2017: Şirket'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). Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'dir.

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

|                  | 31.12.2018  |                   | 31.12.2017  |                   |
|------------------|-------------|-------------------|-------------|-------------------|
|                  | 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        |
|                  | <b>100%</b> | <b>15.600.000</b> | <b>100%</b> | <b>15.600.000</b> |

Şirket A grubu nama yazılı payların devri için yönetim kurulu onayı şarttır. Yönetim ve denetim kurulları A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. A grubu hisse sahipleri her pay için 15 oy hakkına sahiptir. Hisse dağılımı aşağıdaki gibidir;

| Hissedar         | 31.12.2018            |                       |                   | 31.12.2017            |                       |                   |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|-----------------------|-----------------------|-------------------|
|                  | A Grubu<br>Pay (Adet) | B Grubu<br>Pay (Adet) | Toplam<br>TL      | A Grubu<br>Pay (Adet) | B Grubu<br>Pay (Adet) | Toplam<br>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        |
|                  | <b>1.950.000</b>      | <b>13.650.000</b>     | <b>15.600.000</b> | <b>1.950.000</b>      | <b>13.650.000</b>     | <b>15.600.000</b> |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca 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.

|                | 31.12.2018     | 31.12.2017     |
|----------------|----------------|----------------|
| Yasal Yedekler | 312.294        | 312.294        |
| Özel Yedekler  | 110.993        | 110.993        |
| <b>Toplam</b>  | <b>423.287</b> | <b>423.287</b> |

**Hisse Senedi İhraç Primleri**

|                             | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-----------------------------|------------|------------|
| Açılış                      | 312.370    | 312.370    |
| Hisse senedi ihraç primleri | 312.370    | 312.370    |

**Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları ve Yabancı Para Çevrim Farkları**

|                                | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|--------------------------------|------------------|------------------|
| Gayrimenkul değerleme fonu (1) | 8.619.581        | 8.699.935        |
| Yabancı para çevrim farkları   | 933.342          | 14.822           |
|                                | <b>9.552.923</b> | <b>8.714.757</b> |

(1) Şirket sahip olduğu Saray ve Bozuyük gayrimenkullerini bağımsız değerleme uzmanlarına yeniden değerlendirmiştir. Epos Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından yapılan 12.11.2016 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.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları**

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.

|                                                       | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|-------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Açılış Bakiyesi                                       | 86.816            | 45.090            |
| Dönem İçi Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp                  | (230.801)         | 52.158            |
| Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp'a İlişkin Ertelenmiş Vergi | 46.160            | (10.432)          |
|                                                       | <b>(97.825)</b>   | <b>86.816</b>     |

**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.

**Geçmiş Yıl Zararları**

|                      | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b>  |
|----------------------|-------------------|--------------------|
| Geçmiş yıl zararları | 742.742           | (1.297.878)        |
|                      | <b>742.742</b>    | <b>(1.297.878)</b> |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 18 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Grup'un 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

|                                       | <b>01.01.-<br/>31.12.2018</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2017</b> |
|---------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Satış gelirleri</b>                |                               |                               |
| Yurtiçi satışlar                      | 45.016.552                    | 34.839.745                    |
| Yurtdışı satışlar                     | 30.324.011                    | 29.764.042                    |
| Diğer Satışlar                        | 58.118                        | 151.690                       |
| <b>Brüt satışlar</b>                  | <b>75.398.681</b>             | <b>64.755.477</b>             |
| İskontolar(-)                         | (164.183)                     | (128.049)                     |
| Satıştan iadeler(-)                   | (251.615)                     | (225.760)                     |
| <b>Net satışlar</b>                   | <b>74.982.883</b>             | <b>64.401.668</b>             |
| <b>Satışların maliyeti</b>            | <b>01.01.-<br/>31.12.2018</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2017</b> |
| Direkt ilk madde ve malzeme giderleri | 41.149.801                    | 38.044.935                    |
| Direkt işçilik giderleri              | 3.749.950                     | 3.324.813                     |
| Genel üretim giderleri                | 6.460.547                     | 5.534.445                     |
| Amortisman ve itfa payları            | 1.680.159                     | 1.288.579                     |
| Yarımamul stoklarında değişim         |                               |                               |
| Dönem başı stok                       | 846.095                       | 767.285                       |
| Dönem sonu stok                       | --                            | (846.095)                     |
| <b>Üretilen mamul maliyeti</b>        | <b>53.886.552</b>             | <b>48.113.962</b>             |
| Mamul stoklarında değişim             |                               |                               |
| Dönem başı stok                       | 2.237.856                     | 2.115.822                     |
| Dönem sonu stok                       | (2.344.809)                   | (2.237.856)                   |
| <b>Satılan mamul maliyeti</b>         | <b>53.779.599</b>             | <b>47.991.928</b>             |
| <b>Satılan ticari mallar maliyeti</b> | <b>563.435</b>                | <b>229.543</b>                |
| <b>Satışların maliyeti toplamı</b>    | <b>54.343.034</b>             | <b>48.221.471</b>             |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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.-<br>31.12.2018 | 01.01.-<br>31.12.2017 |
|-------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Genel yönetim giderleri</b>                  |                       |                       |
| Personel giderleri                              | 4.722.415             | 3.264.118             |
| Telefon giderleri                               | 90.771                | 31.980                |
| Amortisman ve itfa giderleri                    | 187.910               | 94.237                |
| Danışmanlık, müşavirlik ve murakıplık giderleri | 576.677               | 204.436               |
| Sigorta giderleri                               | 51.669                | 38.145                |
| Kira giderleri                                  | 681.770               | 193.561               |
| Ofis giderleri                                  | 104.256               | 158.597               |
| Vergi resim ve harçlar                          | 74.552                | 46.593                |
| Binek oto giderleri                             | 233.992               | 182.685               |
| Seyahat giderleri                               | 436.429               | 46.433                |
| Diğer                                           | 1.131.614             | 551.697               |
|                                                 | <b>8.292.055</b>      | <b>4.812.482</b>      |

|                                             | 01.01.-<br>31.12.2018 | 01.01.-<br>31.12.2017 |
|---------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri</b> |                       |                       |
| Personel giderleri                          | 925.269               | 858.211               |
| Nakliye ve navlun giderleri                 | 6.474.153             | 5.946.877             |
| İhracat komisyon giderleri                  | 135.222               | 107.119               |
| Araç giderleri                              | 47.007                | 83.072                |
| Reklam ve fuar katılım giderleri            | --                    | 81.422                |
| Diğer                                       | 816.726               | 386.465               |
|                                             | <b>8.398.377</b>      | <b>7.463.166</b>      |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Amortisman ve itfa payı giderleri;

|                                                | <b>01.01.-<br/>31.12.2018</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2017</b> |
|------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Üretim maliyetinde giderleştirilen (Not 18)    | 1.680.159                     | 1.288.579                     |
| Faaliyet giderlerinde giderleştirilen (Not 19) | 187.910                       | 94.237                        |
|                                                | <b>1.868.069</b>              | <b>1.382.816</b>              |

Personel giderlerinin dağılımı

|                                               | <b>01.01.-<br/>31.12.2018</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2017</b> |
|-----------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b><u>Personel Giderleri</u></b>              |                               |                               |
| Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (Not 19) | 925.269                       | 858.211                       |
| Genel Yönetim Giderleri (Not 19)              | 4.722.415                     | 3.264.118                     |
| Genel Üretim Giderleri (Not 18)               | 3.001.257                     | 2.591.660                     |
| Direkt İşçilik Giderleri (Not 18)             | 3.749.950                     | 3.324.813                     |
|                                               | <b>12.398.891</b>             | <b>10.038.802</b>             |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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**

|                                             | <b>01.01.-<br/>31.12.2018</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2017</b> |
|---------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>   |                               |                               |
| Faaliyetlerden elde edilen kur geliri       | 5.082.160                     | 1.857.199                     |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri           | 216.863                       | 168.063                       |
| Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları | --                            | 286                           |
| Diğer gelirler                              | 212.779                       | 161.442                       |
|                                             | <b>5.511.802</b>              | <b>2.186.990</b>              |
| <b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>   |                               |                               |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur gideri       | 4.498.592                     | 1.577.034                     |
| Şüpheli ticari alacak karşılık gideri       | 558.667                       | --                            |
| Tahakkuk etmemiş finansman gideri           | 169.000                       | 185.147                       |
| Diğer                                       | 260.623                       | 581                           |
|                                             | <b>5.486.882</b>              | <b>1.762.762</b>              |

**NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER**

|                                                          | <b>01.01.-<br/>31.12.2018</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2017</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler</b>           |                               |                               |
| Yatırım faaliyetlerinden elde edilen kur farkı geliri    | 3.277.648                     | --                            |
| Sabit kıymet satış gelirleri                             | 18.695                        | --                            |
| Faiz gelirleri                                           | 192.023                       | 153.158                       |
|                                                          | <b>3.488.366</b>              | <b>153.158</b>                |
| <b>Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Giderler</b>           |                               |                               |
| Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan kur farkı giderleri | 695.708                       | 180.668                       |
|                                                          | <b>695.708</b>                | <b>180.668</b>                |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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**

| <b>Finansman Gelirleri</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2018</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2017</b> |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Kur farkı gelirleri        | 1.756.821                     | 565.364                       |
|                            | <b>1.756.821</b>              | <b>565.364</b>                |

| <b>Finansman giderleri</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2018</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2017</b> |
|----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Faiz giderleri             | 1.502.046                     | 1.132.863                     |
| Kur farkı giderleri        | 4.865.996                     | 449.887                       |
| Banka giderleri            | 575.388                       | 696.416                       |
| Diğer                      | 7.000                         | 28.521                        |
|                            | <b>6.950.430</b>              | <b>2.307.687</b>              |

**NOT 24 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

**Kurumlar Vergisi**

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

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

2018 yılında Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir (2017: %20). Bağlı ortaklıkların yer aldığı İspanya’da kurumlar vergisi oranı %30’dur (2017: %30) ve Sırbistan’da kurumlar vergisi oranı %15’tir (2017: %15). 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. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2017: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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)**

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

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

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 2018 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran taşınmazlar için %50 olarak kullanılacaktır.

| <b>Dönem Karı Vergi yükümlülüğü:</b> | <b>31.12.2018</b> | <b>31.12.2017</b> |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı      | 1.237.743         | 493.732           |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar   | (868.591)         | (363.629)         |
|                                      | <b>369.152</b>    | <b>130.103</b>    |

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

| <b>Vergi gelir/(gideri)</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2018</b> | <b>01.01.-<br/>31.12.2017</b> |
|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Cari kurumlar vergisi       | (1.237.743)                   | (493.732)                     |
| Ertelenmiş vergi geliri     | 105.796                       | (44.207)                      |
|                             | <b>(1.131.947)</b>            | <b>(537.939)</b>              |

Cari dönem kurumlar vergisi mutabakatı aşağıdaki gibidir (TL) :

|                                                                                                 | <b>31.12.2018</b>  |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| Vergi Öncesi Kar                                                                                | 1.573.386          |
| Hesaplanan Vergi Gideri                                                                         | (346.145)          |
| Kanunen kabul edilmeyen giderler                                                                | 70.539             |
| Yasal vergi veya ertelenmiş vergiye konu edilmeyen vergi zararı ve düzeltme kayıtlarının etkisi | (856.341)          |
| <b>Vergi Gideri</b>                                                                             | <b>(1.131.947)</b> |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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)**

**Ertelenmiş Vergiler**

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas mali tablolar ile 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 (2017 :%20).

|                                                                                                  | Toplam Geçici Farklar |                    | Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri) |                  |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|--------------------|---------------------------------------------|------------------|
|                                                                                                  | 31.12.2018            | 31.12.2017         | 31.12.2018                                  | 31.12.2017       |
| Stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark                                | 182.572               | 158.741            | 36.514                                      | 31.748           |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark | 1.761.013             | 1.608.754          | 352.203                                     | 321.751          |
| Değerleme fonları                                                                                | (10.228.966)          | (10.228.966)       | (1.449.833)                                 | (1.449.833)      |
| Kıdem tazminatı karşılığı                                                                        | 228.813               | 210.799            | 45.763                                      | 42.160           |
| Tahakkuk etmemiş finansman geliri                                                                | 153.511               | 81.213             | 30.702                                      | 16.243           |
| Tahakkuk etmemiş finansman gideri                                                                | (97.605)              | (78.724)           | (19.521)                                    | (15.745)         |
| Şüpheli alacak karşılığı                                                                         | 1.145.088             | 547.170            | 229.018                                     | 109.434          |
| Dava karşılıkları                                                                                | 28.601                | 28.601             | 5.720                                       | 5.720            |
| Ertelenen vergi varlıkları                                                                       | 3.499.598             | 2.635.278          | 699.920                                     | 527.056          |
| Ertelenen vergi yükümlülükleri                                                                   | (10.326.571)          | (10.307.690)       | (1.469.354)                                 | (1.465.578)      |
| <b>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net</b>                                        | <b>(6.826.973)</b>    | <b>(7.672.412)</b> | <b>(769.434)</b>                            | <b>(938.522)</b> |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un kapsamlı ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

|                                                                                                                  | 31.12.2018       | 31.12.2017       |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketi:                                                                   |                  |                  |
| 1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi                                                                                | (938.522)        | (883.883)        |
| Ertelenmiş vergi geliri/(gideri):                                                                                | 105.796          | (44.207)         |
| <b>Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</b>                                                                  | <b>(832.726)</b> | <b>(928.090)</b> |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri): | --               | --               |
| Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri):                                            | 46.160           | (10.432)         |
| TFRS 9 etkisi                                                                                                    | 17.132           | --               |
| <b>Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</b>                                                           | <b>(769.434)</b> | <b>(938.522)</b> |

**NOT 25 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

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

|                                                  | 01.01.-<br>31.12.2018 | 01.01.-<br>31.12.2017 |
|--------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Hissedarlara ait net kar / (zarar)               | 823.517               | 2.021.005             |
| Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi | 15.600.000            | 15.600.000            |
| <b>Hisse başına kazanç / (kayıp)</b>             | <b>0,053</b>          | <b>0,130</b>          |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

**NOT 26 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI**

a) Grup'un 31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

|                                           | 31.12.2018 | 31.12.2017 |
|-------------------------------------------|------------|------------|
| Convital Ambalaj Ve Yalıtım San. Tic.A.Ş. | 590        | --         |
|                                           | <b>590</b> | <b>--</b>  |

b) İlişkili taraflarla olan işlemler:

Grup 01.01.-31.12.2018 döneminde ilişlili tarafı olan Convital Ambalaj Ve Yalıtım San. Tic.A.Ş.'den 6.000 TL tutarında kira geliri elde etmiştir.

c) Grup'un 31 Aralık 2018 tarihi itibariyle, ortaklardan alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

d) 01.01.-31.12.2018 döneminde içerisinde üst yönetime ödenen brüt ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 2.493.076 TL (01.01.- 31.12.2017: 2.349.360 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.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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)**

**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 17’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.

**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, piyasadan 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 2018 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)**

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

| Cari Dönem                                                                                             | Ticari Alacaklar  | İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | Diğer Alacaklar | İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | Bankalardaki Mevduat |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|--------------------------------------|-----------------|--------------------------------------|----------------------|
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)</b>                       | <b>16.479.338</b> | <b>590</b>                           | <b>36.660</b>   | <b>--</b>                            | <b>4.321.215</b>     |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *                                            | --                | --                                   | --              | --                                   | --                   |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)</b> | <b>16.479.338</b> | <b>590</b>                           | <b>36.660</b>   | <b>--</b>                            | <b>4.321.215</b>     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                       | --                | --                                   | --              | --                                   | --                   |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                         | --                | --                                   | --              | --                                   | --                   |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)</b>                               | <b>--</b>         | <b>--</b>                            | <b>--</b>       | <b>--</b>                            | <b>--</b>            |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                   | 1.479.699         | --                                   | --              | --                                   | --                   |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                  | (1.479.699)       | --                                   | --              | --                                   | --                   |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                     |                   |                                      |                 |                                      |                      |

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'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 2018 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 |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|--------------------------------------|----------------------|
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)</b>                       | <b>15.124.027</b> | <b>42.165</b>   | <b>--</b>                            | <b>7.813.202</b>     |
| Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                              | --                | --              | --                                   | --                   |
| <b>A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)</b> | <b>15.124.027</b> | <b>42.165</b>   | <b>--</b>                            | <b>7.813.202</b>     |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                       | --                | --              | --                                   | --                   |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                         | --                | --              | --                                   | --                   |
| <b>C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)</b>                               | <b>--</b>         | <b>--</b>       | <b>--</b>                            | <b>--</b>            |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                   | 843.161           | --              | --                                   | --                   |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                  | (843.161)         | --              | --                                   | --                   |
| <b>D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar</b>                                                     |                   |                 |                                      |                      |

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirlüğünde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Şirket'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 2018 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)**

**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. Grup gerekli hallerde faktoring hizmeti almaktadır.

31.12.2018 ve 31.12.2017 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) |
|-------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal</b> |                   |                                                        |                   |                    |                     |
| <b>Yükümlülükler</b>          | <b>31.928.200</b> | <b>32.743.364</b>                                      | <b>20.625.948</b> | <b>8.115.894</b>   | <b>4.001.522</b>    |
| Banka Kredileri               | 20.165.249        | 20.882.807                                             | 8.765.391         | 8.115.894          | 4.001.522           |
| Ticari Borçlar                | 11.762.951        | 11.860.557                                             | 11.860.557        | --                 | --                  |

**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) |
|-------------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------|--------------------|
| <b>Türev Olmayan Finansal</b> |                   |                                                        |                   |                    |                     |                    |
| <b>Yükümlülükler</b>          | <b>28.430.358</b> | <b>29.564.582</b>                                      | <b>14.672.681</b> | <b>6.637.501</b>   | <b>5.705.666</b>    | <b>2.548.734</b>   |
| 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        | --                 | --                  | --                 |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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**

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.

31.12.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

| <b>Cari Dönem</b>                                         | <b>TL Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b>      | <b>GBP</b>    |
|-----------------------------------------------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------|
| Nakit ve Nakit Benzerleri                                 | 4.282.168           | 637.078           | 154.142          | 210           |
| Ticari Alacaklar                                          | 11.082.948          | --                | 1.802.311        | 32.861        |
| Peşin Ödenen Giderler                                     | 64.394              | --                | 5.418            | 4.770         |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                   | <b>15.429.510</b>   | <b>637.078</b>    | <b>1.961.871</b> | <b>37.841</b> |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar                                  | 8.500.917           | --                | 1.410.238        | --            |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar                                  | 3.522.172           | --                | 584.302          | --            |
| Ticari Borçlar                                            | 7.387.850           | 596.003           | 704.079          | 1.225         |
| Ertelenmiş Gelirler                                       | 28.155              | 2.517             | 2.474            | --            |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                               | <b>19.439.094</b>   | <b>598.520</b>    | <b>2.701.093</b> | <b>1.225</b>  |
| <b>Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu</b>                  | <b>(4.009.584)</b>  | <b>38.558</b>     | <b>(739.222)</b> | <b>36.616</b> |
| <b>Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu</b> | <b>(4.045.823)</b>  | <b>41.075</b>     | <b>(742.166)</b> | <b>31.846</b> |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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)**

| <b>Önceki Dönem</b>                                       | <b>TL<br/>Karşılığı</b> | <b>ABD Doları</b> | <b>Avro</b>      | <b>GBP</b>    |
|-----------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------|---------------|
| 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           | --            |
| <b>Toplam Varlıklar</b>                                   | <b>17.355.379</b>       | <b>1.033.448</b>  | <b>2.924.772</b> | <b>49.310</b> |
| 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              | --            |
| <b>Toplam Yükümlülükler</b>                               | <b>11.791.312</b>       | <b>744.366</b>    | <b>1.983.999</b> | <b>4.900</b>  |
| <b>Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu</b>                  | <b>5.564.067</b>        | <b>289.082</b>    | <b>940.774</b>   | <b>44.410</b> |
| <b>Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu</b> | <b>5.375.497</b>        | <b>303.320</b>    | <b>887.120</b>   | <b>44.410</b> |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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;

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

|                                                    | Vergi Öncesi Kar/Zarar                   |                                           | Özkaynaklar                              |                                           |
|----------------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                    | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| <b>Cari Dönem</b>                                  |                                          |                                           |                                          |                                           |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde |                                          |                                           |                                          |                                           |
| ABD Doları net varlığı                             | 2.028                                    | (2.028)                                   | 1.623                                    | (1.623)                                   |
| <b>ABD Doları net etki</b>                         | <b>2.028</b>                             | <b>(2.028)</b>                            | <b>1.623</b>                             | <b>(1.623)</b>                            |
| Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde       |                                          |                                           |                                          |                                           |
| Avro net varlığı                                   | (44.560)                                 | 44.560                                    | (35.648)                                 | 35.648                                    |
| <b>Avro net etki</b>                               | <b>(44.560)</b>                          | <b>44.560</b>                             | <b>(35.648)</b>                          | <b>35.648</b>                             |
| GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde        |                                          |                                           |                                          |                                           |
| GBP net varlığı                                    | 2.436                                    | (2.436)                                   | 1.949                                    | (1.949)                                   |
| <b>GBP net etki</b>                                | <b>2.436</b>                             | <b>(2.436)</b>                            | <b>1.949</b>                             | <b>(1.949)</b>                            |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın<br>değer<br>kaybetmesi |
| <b>Önceki Dönem</b>                                |                                          |                                           |                                          |                                           |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde |                                          |                                           |                                          |                                           |
| ABD Doları net varlığı                             | 10.904                                   | (10.904)                                  | 8.723                                    | (8.723)                                   |
| <b>ABD Doları net etki</b>                         | <b>10.904</b>                            | <b>(10.904)</b>                           | <b>8.723</b>                             | <b>(8.723)</b>                            |
| Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde       |                                          |                                           |                                          |                                           |
| Avro net varlığı                                   | 42.481                                   | (42.481)                                  | 33.985                                   | (33.985)                                  |
| <b>Avro net etki</b>                               | <b>42.481</b>                            | <b>(42.481)</b>                           | <b>33.985</b>                            | <b>(33.985)</b>                           |
| GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde        |                                          |                                           |                                          |                                           |
| GBP net varlığı                                    | 2.256                                    | (2.256)                                   | 1.805                                    | (1.805)                                   |
| <b>GBP net etki</b>                                | <b>2.256</b>                             | <b>(2.256)</b>                            | <b>1.805</b>                             | <b>(1.805)</b>                            |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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)**

**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.

Grup'un 31 Aralık 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri tablosu aşağıdaki gibidir;

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 31.12.2018        | 31.12.2017        |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>Sabit faizli finansal araçlar</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                   |                   |
| Finansal varlıklar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |                   |                   |
| -Banka mevduatı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 2.630.450         | 6.029.650         |
| Finansal yükümlülükler                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                   |                   |
| -Banka kredileri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 16.749.382        | 11.624.684        |
| <b>Değişken faizli finansal araçlar</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                   |                   |
| Finansal yükümlülükler                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                   |                   |
| -Banka kredileri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 3.415.867         | 6.095.925         |
| <b>Sermaye Riski Yönetimi</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |                   |                   |
| 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. |                   |                   |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | 31.12.2018        | 31.12.2017        |
| Toplam borçlar                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 35.255.703        | 32.671.353        |
| Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | (4.343.546)       | (7.822.795)       |
| <b>Net borç</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       | <b>30.912.157</b> | <b>24.848.558</b> |
| Toplam özsermaye                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 27.357.014        | 25.860.357        |
| Toplam sermaye                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 58.269.171        | 35.758.171        |
| <b>Borç/sermaye oranı</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | <b>53,05%</b>     | <b>69,49%</b>     |

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**31 ARALIK 2018 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**

Grup, 06.03.2019 tarihli yönetim kurulu kararı ile Sermaye Piyasasını Kurulunun Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (11-18.1) çerçevesinde "Şirketimizin Çıkarılmış Sermayesi ve Payları" başlıklı 6. Madde'sinde yer alan Kayıtlı Sermaye Tavanı'nın 50.000.000-(ellimilyon)TL'nden 75.000.000-(yetmişbeşmilyon) TL'na çıkarılmasına ve geçerlilik süresinin 2019- 2023 yıllarını kapsayacak şekilde yenilenmesine, Sermaye Piyasası Kurulu ve Gümrük ve Ticaret Bakanlığı iç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını takiben yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına oy birliği ile karar vermiştir.

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

Grup, Amerika Birleşik Devletleri'nin Teksas eyaletinde satış, pazarlama ve üretim konularında faaliyet gösterecek olan Berkosan USA LLC adlı Şirket'in kayıt işlemlerini 17.12.2018 tarihinde tamamlamıştır. Berkosan USA LLC'nin faaliyetlerine başlaması amacıyla gerçekleştirilecek olan diğer işlemler rapor tarihi itibarıyla devam etmektedir.