



BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş

**01 OCAK 2019 – 31 MART 2019
ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU**

BERKOSAN HAKKINDA	3
YÖNETİM	3
ŞİRKETİN SERMAYE ve ORTAKLIK YAPISI	4
ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ	4
YATIRIM FAALİYETLERİ	5
İŞLETME FAALİYETLERİ.....	5-6
ÜST YÖNETİM.	6-7
PERSONEL HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONELE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER.....	7
YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR.....	7
TEMEL GÖSTERGELER ve RASYOLAR	8
KAR DAĞITIM POLİTİKASI.....	9
SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI.....	9
ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI.....	9
DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI.....	10
DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	10
DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER.....	10
DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER	10

BERKOSAN A.Ş HAKKINDA

Şirketimizin merkez adres ve iletişim bilgileri aşağıdaki gibidir:

Ticari Unvanı : Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş
Ticaret Sicil Memurluğu : İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu
Ticaret Sicil Numarası : 298176/245758
Adres : Rüzgarlıbahçe Mah.Kavak Sk.İMPA İş Merkezi No:12 K:1 Kavacık Beykoz-İstanbul
Telefon : 0216 331 09 00 (pbx)
Fax : 0216 331 09 80
Kurumsal İnternet Adresi : www.berkosan.com

YÖNETİM

Yönetim Kurulu Üyelerimiz

Memet Aldıkaçtı	Yönetim Kurulu Başkanı
Enis Aldıkaçtı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Meltem Vanlı	Yönetim Kurulu Üyesi
Dünhal Hakan Atitürk	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız
Haydar Şahin	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız

Yönetim Kurulu Üyeleri Yetki ve Sınırı

“Şirket Yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir.

Yönetim kurulu, yönetim yetki ve sorumlulukları kısmen veya tamamen bir veya birden fazla yönetim kurulu üyesine veya üçüncü bir kişiye devretmeye yetkilidir. Bu durumda, yönetim kurulu Türk Ticaret Kanunu'nun 367/1'inci maddesine uygun bir yönerge düzenler.

Yönetim Kurulunun alacağı karar üzerine, Şirketin temsil yetkisi tek imza ile yönetim kurulu üyelerinden birine ya da bir veya daha fazla murahhas üyeye veya müdür olarak üçüncü kişilere devredebilir, bunların hizmet müddetleri Yönetim Kurulunun müddetiyle sınırlı değildir. En az bir yönetim kurulu üyesinin temsil yetkisine haiz olması şarttır. Temsile yetkili kişileri ve bunların temsil şekillerini gösterir kararın noterce onaylanmış sureti ticaret sicilinde tescil ve ilan edilmedikçe, temsil yetkisinin devri geçerli olmaz.

Yönetim Kurulu, ticari mümessil ve ticari vekiller atayabilir..”(Esas Sözleşme md.10)

”Yönetim Kurulu Üyelerinin görev süresi, bağımsız üyeler de dahil olmak üzere en çok üç yıldır.

Görev süresi sona eren Yönetim Kurulu Üyeleri yeniden seçilebilirler. Yönetim kurulu üyeliklerinde boşalma olması veya bağımsız yönetim kurulu üyelerinin bağımsızlık vasıflarını yitirmesi durumunda yönetim kurulu boşalan üyelik için seçim yapar. Yapılacak bu seçim yapılacak olan ilk genel kurulun onayına sunulur. Seçilen yeni üye eski üyenin görev süresini doldurur.

Genel Kurul lüzum görürse, yönetim kurulu üyelerini her zaman değiştirebilir.”(Esas Sözleşme md.9)

ŞİRKETİN SERMAYE VE ORTAKLIK YAPISI

KAYITLI SERMAYESİ : 75.000.000- Türk Lirası

ÇIKARILMIŞ SERMAYESİ : 15.600.000- Türk Lirası

ORTAKLIK YAPISI

31.03.2019 tarihi itibarıyla mevcut ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir;

HİSSEDAR	A GRUBU PAY (ADET)	B GRUBU PAY (ADET)	TOPLAM TL	A GRUBU %	B GRUBU %	TOPLAM %
MEMET ALDIKAÇTI	1.267.500	1.392.500	2.660.000	8,13	8,93	17,05
ENİS ALDIKAÇTI	585.000	1.537.300	2.122.300	3,75	9,85	13,60
MELTEM VANLI	58.500	175.500	234.000	0,38	1,13	1,50
HADİYE ALDIKAÇTI	19.500	58.500	78.000	0,13	0,38	0,50
MERVE ALDIKAÇTI	19.500	58.500	78.000	0,13	0,38	0,50
HALKA AÇIK KISIM	0.00	10.427.700	10.427.700	0,00	66,84	66,84
GENEL TOPLAM	1.950.000	13.650.000	15.600.000	12,50	87,50	100,00

Bağımsız Denetim Şirketi

Yönetim Kurulumuz tarafından 29/03/2019 tarihli toplantısında Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü alınarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2019 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere BİRLEŞİK EKOL BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.'nin seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

ŞİRKETİN FAALİYET GÖSTERDİĞİ SEKTÖR VE BU SEKTÖR İÇİNDEKİ YERİ

Şirketimiz, kuruluşundan itibaren önderlik ettiği ülkemizin izolasyon sanayi sektörü içindeki seçkin yerini korumakta ve imalat çeşitlerine eklediği yeni mamüllerle faaliyet gösterdiği sektörü daha da geliştirmektedir.

Çapraz bağlı polietilen köpük malzemeden üretilen ve kapalı gözenek yapısına sahip, neme dayanıklı, elastik, kokusuz, insan sağlığına zararlı hiçbir kimyasal madde ve ağır metal bulundurmayan, zamana bağlı aşınma ve deformasyon oluşmayan, küf mantar, bakteri içermeyen, Foamex, bina izolasyonunda ses ve ısı yalıtım konforlarının sağlanmasında esnek üretim seçenekleriyle çözümler sunmaktadır.

İmal etmekte olduğumuz diğer ürün gruplarımızda; PE (Polietilen köpük) ve Balonlu Naylon ve PE Film'dir. Bu ürünlerimiz özellikle ambalaj, ısı ve soğuk tip izolasyon uygulamalarında yaygın olarak kullanılmaktadır.

YATIRIM FAALİYETLERİ

2019 Mart ayı sonunda gerçekleşen FOAM EXPO North America Fuarı' na BERKOSAN USA olarak katılımımız

ardından Amerika pazarına satışlarımızın başlaması beklenmektedir.

İŞLETME FAALİYETLERİ

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

	Ürün/HizmetBilgileri	2018 / 03	2019 / 03
1	XPE Levha*		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	1.256.025	949.350
	Üretim Miktarı	635.041	470.988
	Kapasite Kullanım Oranı	51%	50%
2	XPE Boru		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	87.975	58.650
	Üretim Miktarı	12.731	3.342
	Kapasite Kullanım Oranı	14%	6 %
3	PE Levha		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	1.442.880	732.480
	Üretim Miktarı	223.446	334.509
	Kapasite Kullanım Oranı	15%	46%
4	PE Boru		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	349.440	253.440
	Üretim Miktarı	37	1811
	Kapasite Kullanım Oranı	0%	0%
5	Balonlu Naylon Ambalaj Malzemesi		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	474.240	474.240
	Üretim Miktarı	30.789	90.823
	Kapasite Kullanım Oranı	6%	19%
6	Polipropilen Levha		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	216.000	216.000
	Üretim Miktarı	6.012	4.031
	Kapasite Kullanım Oranı	3%	2%
7	PE Film **(YarıMamul)		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	532.080	462.960
	Üretim Miktarı	81.096	68.118
	Kapasite Kullanım Oranı	15%	15%
8	PE Profil Dolgu Fıtil		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	84.480	84.480
	Üretim Miktarı	455	2.182
	Kapasite Kullanım Oranı	1%	3%
9	Compaunt Üretimi	-	
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	-	1.536.000
	Üretim Miktarı	-	335.361
	Kapasite Kullanım Oranı	0%	22%

*Tek vardiyaya göre yıllık üretim kapasitesidir. Talebe göre vardiya sayısı artırılarak üretim yıllık tek vardiyanın üzerine çıkmaktadır.

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

	Yurt İçi Satış (Bin TL)	İhracat (Bin TL)	Satış Toplamı (Bin TL)	Yurt İçi Satış %	İhracat %
2018 / 03	9.917	6.502	16.419	60%	40%
2019 / 03	12.150	6.622	18.772	65%	35%

2019/03 dönemine ait satışlarımız; 2018/03 dönemine göre %14 artış göstermiştir

Şirketin 2018/03-2019/03 dönemleri itibarıyla satışlarının ürün bazında dağılımı aşağıda tablo halinde verilmiştir.

(Bin TL)	2018 / 03	2019 / 03
XPE Satışları	12.315	12.900
Polietilen Köpük Satışları	3.335	4.133
Balonlu Naylon Satışları	231	597
Diğer Satışlar - Ticari	538	1.142
TOPLAM	16.419	18.772

ÜST YÖNETİM

Üst Yönetim

Memet Aldıkaçtı	Genel Koordinatör
Enis Aldıkaçtı	Genel Müdür
Meltem Vanlı	Genel Müdür Yardımcısı (Yurtiçi Satışlar)
Ali Rıza Tüzüngüven	Genel Müdür Yardımcısı (Mali İşler, Yatırımcı İlişkileri)

Departman Yöneticileri

C.Ufuk Tanrısever	İnsan Kaynakları Müdürü
Engin Çetinkaya	Fabrika Müdürü
Yüksel Üstündağ	Fabrika Müdürü
M.Tayfun Tural	Mali İşler Müdürü
Ömer Özkan	Ar-ge Müdürü

Komiteler

Denetimden Sorumlu Komite

ADI SOYADI	GÖREVİ
Haydar Şahin	Başkan
Dünhal Hakan Atitürk	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi

ADI SOYADI	GÖREVİ
Haydar Şahin	Başkan
Dünhal Hakan Atitürk	Bşk.Yrd
Ali Rıza Tüzüngüven	Üye

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 no'lu Kurumsal Yönetim Tebliği'nde ("Tebliğ") yer alan hükümler çerçevesinde;

- i) Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Başkanlığı'na Haydar Şahin'in, Yardımcılığına Dünhal Hakan Atitürk'ün ve üyeliğe Ali Rıza Tüzüngüven'in getirilmesine, Kurumsal Yönetim Komitesi'nin Tebliğ'de açıklanan Aday Gösterme Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerini de yerine getirmesine,
- ii) Riskin Erken Saptanması Komitesi'nin Başkanlığı'na Haydar Şahin'in, üyeliğe Dünhal Hakan Atitürk'ün getirilmesine
- iii) Sermaye Piyasası mevzuatı kapsamında oluşturulan Denetimden Sorumlu Komitesi'nin Başkanlığı'na Haydar Şahin'in, üyeliğe Dünhal Hakan Atitürk'ün getirilmesine karar verilmiştir.

Yönetim kurulunun hali hazır yapısı göz önüne alınarak; Aday Gösterme Komitesi, Riskin Erken Saptanması Komitesi ve Ücret Komitesi görevlerinin Kurumsal Yönetim Komitesi tarafından yerine getirilmesi kararlaştırılmıştır. Komitelerin çalışma esasları aynı tarihte şirketin internet sayfasında yayınlanmıştır.

Riskin Erken Saptanması Komitesi(*)

ADI SOYADI	GÖREVİ
Haydar Şahin	Başkan
Dünhal Hakan Atitürk	Üye

PERSONEL HAREKETLERİ, TOPLU SÖZLEŞME UYGULAMALARI, PERSONELE SAĞLANAN HAK VE MENFAATLER

31 Mart 2019 itibarıyla Şirket bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 200 kişidir.

Berkosan, çalışanlarına ücrete ilave olarak yemek ve yol yardımı sağlamaktadır. Ayrıca, mevcut yasalarda öngörülen koşulları sağlayan çalışanlara kıdem ve ihbar tazminatı ödenmektedir.

YÖNETİM KURULUNA SAĞLANAN MALİ HAKLAR

Mali haklar, Yönetim Kurulu Üyeleri ve Üst Düzey Yöneticilerin Ücretlendirme esaslarının belirlendiği Şirket

Ücretlendirme politikası çerçevesinde belirlenir. Ücretlendirme Politikası'na Şirketin web sitesi www.berkosan.com adresinden de erişilebilir.

Yönetim Kurulu üyelerinin şirkete sağladığı katkılar dolayısıyla katlandığı giderler (ulaşım,telefon, vb.giderler) şirket tarafından karşılanabilir.

Bağımsız Yönetim Kurulu Üyeleri için her yıl olağan genel kurul toplantısında sabit ücret belirlenir ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyelerinin ücretlendirilmesinde şirket performansına dayalı ödeme planları kullanılamaz.

Diğer Yönetim Kurulu üyelerine ödenen toplam tutarlar Bağımsız Dış Denetim Raporunda yer almaktadır.

Yıl içerisinde herhangi bir yönetim kurulu üyesine kendi adına ve üçüncü bir şahıs adına kredi kullandırılmamış, lehlerine kefalet gibi teminatlar tesis edilmemiştir.

TEMEL GÖSTERGELER ve RASYOLAR

ÖZET BİLANÇO	31.03.2019	31.03.2018
Dönen Varlıklar	31.607.563	29.731.457
Duran Varlıklar	30.644.984	29.656.011
Toplam Varlıklar	62.252.547	59.387.468

Kısa Vadeli Yükümlülükler	29.464.958	22.728.851
Uzun Vadeli Yükümlülükler	6.322.313	10.281.815
Öz Sermaye	26.465.276	26.376.802
Toplam Öz Sermaye ve Yükümlükler	62.252.547	59.387.468

ÖZET GELİR TABLOSU	1 Ocak-31 Mart 2019	1 Ocak-31 Mart 2018
Satış Gelirleri	18.430.964	16.293.105
Satışların Maliyeti (-)	-12.255.310	-12.967.828
Brüt Esas Faaliyet Kârı	6.175.654	3.325.277
Esas Faaliyet Kârı	406.421	945.291
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Kâr	-436.261	537.622
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)	-43.151	-139.246
Dönem Kârı	-479.412	398.376

TEMEL GÖSTERGELER VE RASYOLAR	31.03.2019	31.03.2018
Cari Oran (Dönen Varlıklar / Kısa Vadeli Yükümlülükler)	1,07	1,31
Likide Oranı (Dönen Varlıklar - Stoklar) / Kısa Vadeli Borçlar	0,79	1,04
Kısa Vadeli Yükümlülükler / Özsermaye	1,11	0,86
Borç/Özkaynak Oranı	1,35	1,25

KAR DAĞITIM POLİTİKASI

Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II No: 19.1 sayılı tebliği ve diğer ilgili yasal mevzuat hükümleri gereği hazırlanan 2013 ve izleyen yıllara ilişkin aşağıdaki temettü politikası Genel Kurul'da pay sahiplerinin oybirliği ile kabul edilmiştir.

Kar Dağıtım Politikası

Şirketimizin kâr dağıtım politikası, pay sahiplerinin ortaklığın gelecek dönemlerde elde edeceği kârın dağıtım usul ve esaslarını öngörebilmesine imkan verecek şekilde Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kurulu Mevzuatı doğrultusunda belirlenmektedir.

Türk Ticaret Kanunu'na 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.

Sermaye Piyasası Kurulu 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. Kâr dağıtım tablosunun en geç olağan genel kurul gündeminin ilan edildiği tarihte kamuya açıklanması zorunludur.

Dağıtılmasına karar verilen karın dağıtım şekli ve zamanı, yönetim kurulunun bu konudaki teklifi üzerine genel kurulca kararlaştırılır. Ortaklıklarda kâr payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır. Kar payı Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili tebliği doğrultusunda Genel Kurul toplantısında karara bağlanmak şartı ile eşit veya farklı tutarlı taksitlerle ödenebilir.

Yönetim Kurulu, kâr dağıtım yapılmadığı takdirde kârın neden dağıtılmayacağını ve dağıtılmayacak kârın nasıl kullanılacağını Genel Kurul'da pay sahiplerinin bilgisine sunar.

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.

Kâr dağıtım politikasında değişiklik yapılmak istenmesi durumunda, bu değişikliğe ilişkin yönetim kurulu kararı ve değişikliğin gerekçesi, Kurulun özel durumların kamuya açıklanmasına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde kamuya duyurulur.

SERMAYE PİYASASI ARAÇLARI

Berkosan A.Ş. 01.01.2019 – 31.03.2019 dönemin de herhangi bir sermaye piyasası aracı çıkarmamıştır.

ŞİRKET BİLGİLENDİRME POLİTİKASI

Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği uyarınca, kamunun aydınlatılmasına yönelik olarak hazırlanan "Berkosan Yatırım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. Bilgilendirme Politikası"na şirketimizin www.berkosan.com adresinden ulaşılabilir.

DÖNEM İÇERİSİNDE GERÇEKLEŞEN OLAĞAN GENEL KURUL TOPLANTISI

Yoktur.

DÖNEM İÇİ ÖNEMLİ GELİŞMELER

Dönem içerisindeki önemli gelişmeler özel durum açıklaması yapılarak kamuya duyurulmaktadır.

07.03.2019 tarihli özel durum açıklamamız:

Yönetim Kurulumuzun bugünkü toplantısında,

Sermaye Piyasasını Kurulunun Kayıtlı Sermaye Sistemi Tebliği (II-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 İç Ticaret Genel Müdürlüğü'nden gerekli izinlerin alınmasını takiben yapılacak ilk Genel Kurul Toplantısında pay sahiplerinin onayına sunulmasına oy brliği ile karar verilmiştir.

11.03.2019 tarihli özel durum açıklamamız:

Şirketimizin Esas Sözleşmesinin " Şirketimizin Çıkarılmış Sermayesi ve Payları " başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesi ile ilgili 11.03.2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapılmıştır.

29.03.2018 tarihli özel durum açıklamamız :

Yönetim Kurulumuzun 29 Mart 2019 tarihli toplantısında; Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü alınarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2019 yılı hesap dönemindeki finansal raporların denetlenmesi ile bu kanunlardaki ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere BİRLEŞİK EKOL BAĞIMSIZ DENETİM A.Ş.'nin seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına oy birliği ile karar verilmiştir.

DÖNEM SONRASI ÖNEMLİ GELİŞMELER

Yoktur.

DÖNEM İÇİNDE ESAS SÖZLEŞMEDE YAPILAN DEĞİŞİKLİKLER

Şirketimizin Esas Sözleşmesinin " Şirketimizin Çıkarılmış Sermayesi ve Payları " başlıklı 6. maddesinin tadil edilmesi ile ilgili 11.03.2019 tarihinde Sermaye Piyasası Kuruluna başvuru yapılmıştır.