

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT
MADDELERİ ÜRETİM VE
TİCARET A.Ş.
31 MART 2019
TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE DİPNOTLAR**

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	6-56

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
VARLIKLAR	Referansları	31.03.2019	31.12.2018
Dönen Varlıklar		31.607.563	32.317.791
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	8.105.664	4.343.546
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,26	2.360	590
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	12.907.784	16.479.338
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7	16.723	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	264.725	6.195
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	177.285	1.017.052
Stoklar	9	8.336.787	8.654.543
Diğer Dönen Varlıklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	12	1.796.235	1.816.527
Duran Varlıklar		30.644.984	30.186.178
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	30.465	30.465
Maddi Duran Varlıklar	10	29.831.270	29.356.189
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	19.612	23.465
Ertelenen Vergi Varlıkları	24	667.977	680.399
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	95.660	95.660
TOPLAM VARLIKLAR		62.252.547	62.503.969

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
KAYNAKLAR	Referansları	31.03.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Yükümlülükler		29.464.958	29.645.620
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	7.882.799	8.067.248
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	10.250.252	8.166.564
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	9.603.062	11.762.951
Ertelenmiş Gelirler			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	13	131.076	281.137
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	13.686	369.152
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	1.424.147	882.252
- Borç Karşılıkları	15	28.601	28.601
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	131.335	87.715
Uzun Vadeli Yükümlülükler		6.322.313	5.610.083
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	4.587.418	3.931.437
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	285.062	228.813
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	1.449.833	1.449.833
ÖZKAYNAKLAR		26.465.276	27.248.266
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		26.540.960	27.357.014
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	8.599.493	8.619.581
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	17	(139.774)	(97.825)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yabancı Para Çevrim Farkları	17	671.713	933.342
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	499.792	423.287
Geçmiş Yıllar Zararları	17	1.509.842	742.742
Net Dönem Karı / (Zararı)		(512.476)	823.517
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(75.684)	(108.748)
TOPLAM KAYNAKLAR		62.252.547	62.503.969

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01. - 31.03.2019</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01. - 31.03.2018</i>
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI:			
Hasılat	18	18.430.964	16.293.105
Satışların Maliyeti (-)	18	(12.255.310)	(12.967.828)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar		6.175.654	3.325.277
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(2.982.275)	(1.369.938)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(2.449.637)	(1.271.760)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	548.439	1.312.929
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(885.760)	(1.051.217)
ESAS FAALİYET KARI		406.421	945.291
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	35.911	52.920
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	--	--
FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		442.332	998.211
Finansman Gelirleri	23	309.894	--
Finansman Giderleri (-)	23	(1.188.487)	(460.589)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI /(ZARARI)		(436.261)	537.622
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(43.151)	(139.246)
- Dönem Vergi Gideri	24	(20.242)	(144.851)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	24	(22.909)	5.605
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		(479.412)	398.376
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(479.412)	398.376
Dönem Karı /(Zararı)Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		33.064	--
Ana Ortaklık Payları		(512.476)	398.376
Hisse Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	25	(0,033)	0,026
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	16	(52.436)	43.442
Yeniden Değerleme Fonları		--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	16,24	10.487	(8.688)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(261.629)	83.315
Yabancı Para Çevrim Farkları		(261.629)	83.315
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		(782.990)	516.445
Toplam Kapsamlı Gelir Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		33.064	--
Ana Ortaklık Payları		(816.054)	516.445

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/ (Zararları)		Net Dönem Karı/ (Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
				Maddi Duran Varlıkların Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları								
	Not	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri										
01 Ocak 2018 bakiyesi		15.600.000	312.370	8.699.935	86.816	14.822	423.287	(1.297.878)	2.021.005	25.860.357	--	--	25.860.357
Transferler		--	--	(20.089)	--	--	--	2.041.094	(2.021.005)	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/gider													
- Dönem Karı		--	--	--	--	--	--	--	398.376	398.376	--	--	398.376
- Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	17	--	--	--	34.754	83.315	--	--	--	118.069	--	--	118.069
31 Mart 2018 bakiyesi		15.600.000	312.370	8.679.846	121.570	98.137	423.287	743.216	398.376	26.376.802	--	--	26.376.802
01 Ocak 2019 bakiyesi		15.600.000	312.370	8.619.581	(97.825)	933.342	423.287	742.742	823.517	27.357.014	(108.748)	--	27.248.266
Transferler		--	--	(20.088)	--	--	76.505	767.100	(823.517)	--	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/gider													
- Dönem Karı/ (Zararı)		--	--	--	--	--	--	--	(512.476)	(512.476)	33.064	--	(479.412)
- Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	17	--	--	--	(41.949)	(261.629)	--	--	--	(303.578)	--	--	(303.578)
31 Mart 2019 bakiyesi		15.600.000	312.370	8.599.493	(139.774)	671.713	499.792	1.509.842	(512.476)	26.540.960	(75.684)	--	26.465.276

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> 01.01.- 31.03.2019	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> 01.01.- 31.03.2018
FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIŞLARI	Dipnot Referansları		
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		2.718.473	701.932
Dönem Net Karı		(479.412)	398.376
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		717.527	803.790
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10, 11	302.233	354.946
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	3.813	(5.558)
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		476.485	340.930
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(108.155)	(25.774)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	24	43.151	139.246
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		2.856.066	(500.234)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)	26	(1.770)	(240.253)
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)	6	3.751.294	538.199
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7		
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)		(16.723)	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)		601.529	(55.373)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	317.756	614.387
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)	6	(2.231.474)	(1.005.890)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	7	435.454	(351.304)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		3.094.181	701.932
Vergi Ödemeleri/İadeler		(375.708)	--
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(737.550)	(2.496.228)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10, 11	(773.461)	(2.009.050)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		--	(409.995)
Alınan Faiz	22	35.911	52.920
Vergi Ödemeleri/İadeler		--	(130.103)
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		2.042.824	1.266.016
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	2.555.220	8.307.351
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	--	(6.647.485)
Ödenen Faiz	23	(512.396)	(393.850)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		4.023.747	(528.280)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(261.629)	83.315
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		3.762.118	(444.965)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	4.343.546	7.822.795
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	8.105.664	7.377.830

İlişikteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 m² kapalı alana sahip fabrikada üretim yapmaktadır, Şirket ikinci üretim tesisini Bozüyük Organize Sanayi Bölgesinde 45.000 m² sanayi arsası üzerinde 6.000 m² üretim binası ve 640 m² idari binasını 05.02.2014 tarihinde faaliyete sokmuştur. 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.

31.03.2019 tarihi itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 200 kişidir (31 Aralık 2018: 200 Kişi).

Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 10 Mayıs 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 Dinari’dır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklık'ın ortaklık oranları gösterilmiştir:

Ortaklık	Yöntemi	31.03.2019	31.12.2018
		Etkin ortaklık payı (%)	
Berkosan Iberica	Tam konsolidasyon	100%	100%
Berkosan Balkans D.o.o.	Tam konsolidasyon	60%	60%

31 Mart 2019 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 MART 2019 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.

2.5 Yeni ve Revize Edilmiş Standart ve Yorumlar

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS")/TFRS ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

TFRS 9 Finansal Araçlar - Değişiklikler

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

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

KGK Eylül 2016'da, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu'nun (UMSK) Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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)

TFRS 4, “Sigorta Sözleşmeleri” standardındaki değişiklikler

1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4’de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için ‘örtülü yaklaşım’ ve ‘erteleme yaklaşımı’ olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:

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

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

TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlülüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

TFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayımlanmıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili TFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde özkaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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)

TFRS Yıllık İyileştirmeler - 2014-2016 Dönemi

KGK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, TFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayımlamıştır:

- TFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı TFRS 7 açıklamalarının, TMS 19 geçiş hükümlerinin ve TFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- TMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını TFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

TMSK, TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayımlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

TMS 28 İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar

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

TFRS Yorum 23 Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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)

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

2015-2017 yıllık iyileştirmeler

1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri"; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
- TFRS 11 "Müşterek Anlaşmalar"; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
- TMS 12 "Gelir Vergileri"; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
- TMS 23 "Borçlanma Maliyetleri"; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.
- TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar"; planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması. Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınmalıdır.

31 Mart 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler

TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" ve TMS 8 "Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar" daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS'lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı
- ii) önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi ve
- iii) önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1 'deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi

TFRS 3'teki değişiklikler – işletme tanımı

1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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)

TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”;

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

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın 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 azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 sınıflandırılır.

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 MART 2019 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 MART 2019 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 MART 2019 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 sınıflandırılması

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 MART 2019 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 gelire 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 MART 2019 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 MART 2019 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 Mart 2019	31 Aralık 2018
AVRO	6,3188	6,0280
ABD Doları	5,6284	5,2609
GBP	7,3354	6,6528

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 MART 2019 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 MART 2019 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 MART 2019 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 MART 2019 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.

01.01-31.03.2019					
	Türkiye	Berkosan İspanya	Berkosan Sırbistan	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Satışlar					
-Yurtiçi Satışlar	7.035.672	1.611.690	3.067.556	--	11.714.918
-Yurtdışı Satışlar	9.021.080	--	--	(2.399.088)	6.621.992
Diğer Satışlar	94.054	--	--	--	94.054
Maliyet	(11.663.260)	(1.039.626)	(1.948.775)	2.396.351	(12.255.310)
	4.487.546	572.064	1.118.781	(2.737)	6.175.654
Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri	(2.124.844)	(114.712)	(742.719)	--	(2.982.275)
Genel Yönetim Giderleri	(1.627.467)	(524.109)	(298.061)	--	(2.449.637)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	548.439	--	--	--	548.439
Esas Faaliyetlerden Giderler	(885.760)	--	--	--	(885.760)
	397.914	(66.757)	78.001	(2.737)	406.421
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	35.911	--	--	--	35.911
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--
	433.825	(66.757)	78.001	(2.737)	442.332
Finansman Gelirleri	309.894	--	--	--	309.894
Finansman Giderleri (-)	(1.188.487)	--	--	--	(1.188.487)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
VERGİ ÖNCESİ					
KARI/(ZARARI)	(444.768)	(66.757)	78.001	(2.737)	(436.261)

01.01-31.03.2019					
	Türkiye	Berkosan İspanya	Berkosan Sırbistan	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	60.435.220	6.907.745	4.863.102	(9.953.520)	62.252.547
Yükümlülükler	33.932.194	6.946.503	4.859.357	(9.950.783)	35.787.271
Net	26.503.026	(38.758)	3.745	(2.737)	26.465.276
Amortisman ve İtfa Payları	(223.453)	(78.780)	--	--	(302.233)
Yatırım Harcamaları	(2.696.331)	3.001.321	468.471	--	773.461

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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)

01.01-31.03.2018

	Türkiye	Berkosan İspanya	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Satışlar				
-Yurtiçi Satışlar	9.269.520	1.086.652	--	10.356.172
İlişkili Taraflara Yapılan Satışlar	--	--	--	--
-Yurtiçi Satışlar	9.269.520	1.086.652	--	10.356.172
-Yurtdışı Satışlar	6.501.919	--	(587.366)	5.914.553
Diğer Satışlar	22.380	--	--	22.380
Maliyet	(12.643.230)	(911.964)	587.366	(12.967.828)
	3.150.589	174.688	--	3.325.277
Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri	(1.369.938)	--	--	(1.369.938)
Genel Yönetim Giderleri	(1.050.374)	(221.386)	--	(1.271.760)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	1.313.125	--	--	1.313.125
Esas Faaliyetlerden Giderler	(1.051.217)	--	--	(1.051.217)
	992.185	(46.698)	--	945.487
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	1.077.810	--	--	1.077.810
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--
	2.069.995	(46.698)	--	2.023.297
Finansman Gelirleri	--	--	--	--
Finansman Giderleri (-)	(460.589)	--	--	(460.589)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	1.609.406	(46.698)	--	1.562.708

01.01-31.12.2018

	Türkiye	Berkosan İspanya	Berkosan Sırbistan	Bölümler Arası 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
Net	27.371.713	165.641	(159.115)	(129.973)	27.248.266
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 MART 2019 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 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Kasa (TL)	13.143	6.858
Kasa (EUR)	5.052	14.076
Kasa (USD)	5.062	--
Kasa (GBP)	1.539	1.397
Bankalar		
- Vadesiz mevduat (TL)	1.240.986	54.521
- Vadesiz mevduat (EUR)	700.619	915.090
- Vadesiz mevduat (USD)	1.128.279	721.154
- Vadeli mevduat (USD)	5.010.984	2.630.450
	8.105.664	4.343.546

31.03.2019 tarihi itibariyle ABD \$ vadeli mevduatı 34 gün vadeli ve faiz oranı %3,50'dir (31.12.2018 tarihi itibariyle ABD \$ vadeli mevduatı 34 gün vadeli ve faiz oranı %4,70'dir).

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

NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Grup'un 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
Kısa Vadeli Krediler (TL)	4.367.456	4.129.455
Kısa Vadeli Krediler (AVRO)	3.102.742	3.867.967
Kısa Vadeli Krediler (ABD\$)	329.765	--
Faiz Tahakkuku	82.836	69.826
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısım (TL)	4.741.699	3.533.614
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısım (AVRO)	4.540.183	3.473.888
Finansal Kiralama Borçları (AVRO-Net)	968.370	1.159.062
	18.133.051	16.233.812
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Uzun Vadeli Krediler (TL)	2.582.191	409.268
Uzun Vadeli Krediler (AVRO)	2.005.227	3.461.882
Finansal Kiralama Borçları (AVRO-Net)	--	60.287
	4.587.418	3.931.437

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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)

31.03.2019 itibariyle TL kredilerin faiz oranı %12,474-%24,96 arasında değişmektedir. Yabancı para ABD\$ krediler %5,76 ve Avro krediler Eurobor+ %0,65-%1,50'dir.

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

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kredilerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
0 - 3 aya kadar	4.310.383	8.169.806
3 - 6 ay arası	4.986.529	2.649.989
6 - 12 ay arası	7.784.933	4.185.129
1 - 2 yıl	3.756.476	3.871.150
2 - 3 yıl	830.942	--
	21.669.263	18.876.074

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle finansal kiralamaaların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019		31.12.2018	
	Anapara	Faiz	Anapara	Faiz
0 - 3 aya kadar	312.920	10.106	295.544	12.616
3 - 6 ay arası	316.437	6.589	298.519	9.641
6 - 12 ay arası	339.013	3.688	564.999	9.315
1 - 2 yıl	--	--	60.287	489
	968.370	20.383	1.219.349	32.061

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

Grup'un almış olduğu krediler için, Şirket tarafından 8.801.771 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir (31.12.2018: 9.796.034 TL). Ayrıca Şirket ortaklarının Şahsi kefaleti bulunmaktadır (Not 15).

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	10.408.402	15.145.751
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26)	2.360	590
Alınan çekler ve senetler	2.679.122	1.487.098
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	1.479.699	1.479.699
	14.569.583	18.113.138
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(179.740)	(153.511)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(1.479.699)	(1.479.699)
	12.910.144	16.479.928

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Yıl başı bakiye	(1.479.699)	(843.161)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	--	(558.667)
TFRS 9 etkisi	--	(77.871)
	(1.479.699)	(1.479.699)

31.03.2019 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 70 gündür (31 Aralık 2018: 70 gün).

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

Grup'un 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli ticari borçlar	31.03.2019	31.12.2018
Satıcılar	9.674.647	11.860.556
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(71.585)	(97.605)
	9.603.062	11.762.951

31.03.2019 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 72 gündür (31 Aralık 2018: 72 gün).

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.03.2019	31.12.2018
Personelden alacaklar	4.500	5.000
Verilen teminatlar	260.225	--
Ortaklardan alacaklar	16.723	--
Diğer	--	1.195
	281.448	6.195

Uzun vadeli diğer alacaklar

Verilen teminatlar	30.465	36.665
	30.465	36.665

Şirket'in 31.03.2019 tarihi itibariyle ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borcu bulunmamaktadır. (31.12.2018: Yoktur)

NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Grup'un 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Peşin Ödenmiş Giderleri	31.03.2019	31.12.2018
Peşin ödenen sigorta giderleri	112.746	220.761
Verilen sipariş avansları	64.539	796.291
	177.285	1.017.052

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31.03.2019	31.12.2018
Verilen duran varlık avansları	95.660	95.660
	95.660	95.660

NOT 9 – STOKLAR

Grup'un 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
İlk madde ve malzemeler	1.497.190	2.537.033
Mamuller	2.170.036	2.344.809
Ticari mallar	4.669.561	3.395.943
Yoldaki Mallar	--	376.758
	8.336.787	8.654.543

31.03.2019 tarihi itibariyle stoklar üzerinde 1.000.000 ABD \$ tutarında sigorta bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 1.000.000 ABD \$).

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	01.01.2018	İlaveler	Çıkışlar	31.12.2018	İlaveler	Çıkışlar	31.03.2019
Maliyet							
Arazi ve arsalar	11.275.000	--	--	11.275.000	--	--	11.275.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	304.625	22.122	--	326.747	--	--	326.747
Binalar	8.644.707	3.390	--	8.648.097	--	--	8.648.097
Makine, tesis ve cihazlar	16.634.889	4.025.646	(36.519)	20.624.016	576.643	--	21.200.659
Taşıt araçları	651.972	219.000	--	870.972	175.343	--	1.046.315
Döşeme ve demirbaşlar	890.344	30.144	--	920.488	21.475	--	941.963
Özel maliyetler	470.269	--	--	470.269	--	--	470.269
Yapılmakta olan yatırımlar	6.724	--	--	6.724	--	--	6.724
	38.878.530	4.300.302	(36.519)	43.142.313	773.461	--	43.915.774
Birikmiş amortisman							
Yer altı ve yerüstü düzenleri	140.163	21.739	--	161.902	5.527	--	167.429
Binalar	1.478.005	231.887	--	1.709.892	57.976	--	1.767.868
Makine, tesis ve cihazlar	8.651.888	1.508.277	(36.519)	10.123.646	208.624	--	10.332.270
Taşıt araçları	501.455	45.562	--	547.017	15.606	--	562.623
Döşeme ve demirbaşlar	732.212	44.153	--	776.365	10.435	--	786.800
	466.455	847	--			--	
Özel maliyetler				467.302	212		467.514
	11.970.178	1.852.465	(36.519)	13.786.124	298.380	--	14.084.504
Net kayıtlı değer	26.908.352			29.356.189			29.831.270

31.03.2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar, yangın ve diğer ek risklere karşı 11.139.000 ABD \$ (31 Aralık 2018: 11.139.000 ABD \$) teminat tutarı ile sigorta ettirilmiştir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01.01.2018	İlaveler	31.12.2018	İlaveler	31.03.2019
Maliyet					
Haklar	1.255	--	1.255	--	1.255
Geliştirme giderleri	329.892	--	329.892	--	329.892
Diğer	28.459	--	28.459	--	28.459
	359.606	--	359.606	--	359.606
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.171	84	1.255	--	1.255
Geliştirme giderleri	307.682	11.587	319.269	2.897	322.166
Diğer	11.684	3.933	15.617	956	16.573
	320.537	15.604	336.141	3.853	339.994
Net kayıtlı değeri	39.069		23.465		19.612

NOT 12 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31.03.2019	31.12.2018
Devreden KDV	1.576.758	1.750.038
Verilen iş avansları	219.477	66.489
	1.796.235	1.816.527
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	31.03.2019	31.12.2018
Ödenecek vergi ve fonlar	131.335	87.715
	131.335	87.715

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 13 – ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	31.03.2019	31.12.2018
Alınan sipariş avansları	131.076	281.137
	131.076	281.137

NOT 14 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2019	31.12.2018
Ödenecek Gelir Vergisi	199.734	175.133
Personele Borçlar	885.760	537.143
Sosyal Güvenlik Ödemeleri	338.653	169.976
	1.424.147	882.252

NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

15.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Grup'un 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları, Grup'a karşı açılmış işçi davaları karşılıklarından oluşmaktadır:

	31.03.2019	31.12.2018
Dava Karşılıkları	28.601	28.601
	28.601	28.601

15.2 Dava ve İhtilaflar

31.03.2019 tarihi itibariyle Şirket'in 641.142 TL tutarlı (31 Aralık 2018: 641.142 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 2018: 160.387 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 MART 2019 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:

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	31.03.2019	31.12.2018
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	9.396.477	10.459.571
-Teminat mektupları	9.396.477	10.459.571
-Teminat senedi	--	--
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	9.396.477	10.459.571

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla verdiği TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Lehdarlara Göre Dağılım	9.396.477	10.459.571
T. İhracat Kredi Bankası A.Ş.	8.801.772	9.796.034
Trakya Elektrik Perakende Satış A.Ş.	256.000	256.000
Ambarlı Gümrük Müdürlüğü	259.087	327.919
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

15.4 Alınan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler:

Şirket'in almış olduğu kredilerde, Şirket ortaklarının Şahsi kefaletleri bulunmaktadır (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 Mart 2019 tarihi itibarıyla 6.018 TL (31 Aralık 2018: 5.434 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 MART 2019 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 Mart 2019 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2019 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %11,80 enflasyon oranı ve %16,10 iskonto oranı varsayımına göre, %3,85 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2018: %3,85 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 2018: %79) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Açılış Bakiyesi	228.813	210.799
Ödenen Kıdem Tazminatı	(19.195)	(301.368)
Faiz Maliyeti	1.749	7.000
Cari Hizmet Maliyeti	21.259	81.581
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	52.436	230.801
Toplam Kıdem Tazminatı	285.062	228.813

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

	31.03.2019	31.12.2018
Açılış Bakiyesi	97.825	(86.816)
Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	52.436	230.801
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(10.487)	(46.160)
Toplam	139.774	97.825

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 2018: 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 75.000.000 TL'dir (31.12.2018: 50.000.000 TL).

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019		31.12.2018	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Mehmet Aldıkaçtı	17%	2.660.000	17%	2.660.000
Enis Aldıkaçtı	14%	2.122.300	14%	2.122.300
Meltem Vanlı	1,5%	234.000	1,5%	234.000
Hadiye Aldıkaçtı	0,5%	78.000	0,5%	78.000
Merve Aldıkaçtı	0,5%	78.000	0,5%	78.000
Halka Arz	67%	10.427.700	67%	10.427.700
	100%	15.600.000	100%	15.600.000

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	31.03.2019			31.12.2018		
	A Grubu Pay (Adet)	B Grubu Pay (Adet)	Toplam TL	A Grubu Pay (Adet)	B Grubu Pay (Adet)	Toplam TL
Mehmet Aldıkaçtı	1.267.500	1.392.500	2.660.000	1.267.500	1.392.500	2.660.000
Enis Aldıkaçtı	585.000	1.537.300	2.122.300	585.000	1.537.300	2.122.300
Meltem Vanlı	58.500	175.500	234.000	58.500	175.500	234.000
Hadiye Aldıkaçtı	19.500	58.500	78.000	19.500	58.500	78.000
Merve Aldıkaçtı	19.500	58.500	78.000	19.500	58.500	78.000
Halka Arz	--	10.427.700	10.427.700	--	10.427.700	10.427.700
	1.950.000	13.650.000	15.600.000	1.950.000	13.650.000	15.600.000

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

	31.03.2019	31.12.2018
Yasal Yedekler	388.799	312.294
Özel Yedekler	110.993	110.993
Toplam	499.792	423.287

Hisse Senedi İhraç Primleri

	31.03.2019	31.12.2018
Açılış	312.370	312.370
Hisse senedi ihraç primleri	312.370	312.370

Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları ve Yabancı Para Çevrim Farkları

	31.03.2019	31.12.2018
Gayrimenkul değerleme fonu (1)	8.599.493	8.619.581
Yabancı para çevrim farkları	671.713	933.342
	9.271.206	9.552.923

(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 MART 2019 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.

	31.03.2019	31.12.2018
Açılış Bakiyesi	(97.825)	86.816
Dönem İçi Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	(52.436)	(230.801)
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp'a İlişkin Ertelenmiş Vergi	10.487	46.160
	(139.774)	(97.825)

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

	31.03.2019	31.12.2018
Geçmiş yıl zararları	1.509.842	742.742
	1.509.842	742.742

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 31.03.2019 ve 31.03.2018 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Satış gelirleri		
Yurtiçi satışlar	12.055.959	9.894.377
Yurtdışı satışlar	6.621.992	6.501.919
Diğer Satışlar	94.054	22.380
Brüt satışlar	18.772.005	16.418.676
İskontolar(-)	(273.590)	(40.252)
Satıştan iadeler(-)	(67.451)	(85.319)
Net satışlar	18.430.964	16.293.105
Satışların maliyeti	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	8.196.507	8.539.757
Direkt işçilik giderleri	1.010.486	972.234
Genel üretim giderleri	2.644.926	1.507.802
Amortisman ve itfa payları	222.409	334.443
Yarımamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	--	846.095
Dönem sonu stok	--	--
Üretilen mamul maliyeti	12.074.328	12.200.331
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	2.344.809	2.237.856
Dönem sonu stok	(2.170.036)	(1.867.075)
Satılan mamul maliyeti	12.249.101	12.571.112
Satılan ticari mallar maliyeti	6.209	396.716
Satışların maliyeti toplamı	12.255.310	12.967.828

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	1.494.733	828.622
Amortisman ve itfa giderleri	30.489	20.503
Danışmanlık, müşavirlik ve murakıplık giderleri	115.336	68.239
Sigorta giderleri	5.566	5.922
Kira giderleri	60.906	51.074
Ofis giderleri	27.410	22.153
Vergi resim ve harçlar	317.832	3.174
Binek oto giderleri	16.824	57.937
Seyahat giderleri	21.918	73.153
Diğer	358.623	140.983
	2.449.637	1.271.760

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	261.214	216.527
Nakliye ve navlun giderleri	2.430.918	1.032.100
İhracat komisyon giderleri	10.720	21.220
Araç giderleri	18.524	24.072
Diğer	260.899	76.019
	2.982.275	1.369.938

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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;

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Üretim maliyetinde giderleştirilen (Not 18)	222.409	334.443
Faaliyet giderlerinde giderleştirilen (Not 19)	79.824	20.503
	302.233	354.946

Personel giderlerinin dağılımı

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
<u>Personel Giderleri</u>		
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (Not 19)	261.214	216.527
Genel Yönetim Giderleri (Not 19)	1.490.703	828.622
Genel Üretim Giderleri (Not 18)	805.388	591.429
Direkt İşçilik Giderleri (Not 18)	1.010.486	972.234
	3.567.791	2.608.812

NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Faaliyetlerden elde edilen kur geliri	174.165	1.063.967
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	203.502	162.247
Diğer gelirler	170.772	86.715
	548.439	1.312.929
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Faaliyetlerden kaynaklanan kur gideri	608.713	896.290
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	276.122	154.927
Diğer	925	--
	885.760	1.051.217

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler		
Faiz gelirleri	35.911	52.920
	35.911	52.920

Şirket'in yatırım faaliyetlerinden giderleri bulunmamaktadır (31.03.2018: Yoktur).

NOT 23 – FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Finansman Gelirleri		
Kur farkı gelirleri	309.894	--
	309.894	--

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Finansman giderleri		
Faiz giderleri	512.396	393.850
Kur farkı giderleri	507.235	--
Banka giderleri	167.106	64.989
Diğer	1.750	1.750
	1.188.487	460.589

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.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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)

2019 yılında Türkiye’de uygulanan kurumlar vergisi oranı %22’dir (2018: %22). Bağlı ortaklıkların yer aldığı İspanya’da kurumlar vergisi oranı %30’dur (2018: %30) ve Sırbistan’da kurumlar vergisi oranı %15’tir (2018: %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. 2019 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %22’dir (2018: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. 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 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.

Dönem Karı Vergi yükümlülüğü:	31.03.2019	31.12.2018
Cari kurumlar vergisi karşılığı	20.242	1.237.743
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(6.556)	(868.591)
	13.686	369.152

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

Vergi gelir/(gideri)	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Cari kurumlar vergisi	(20.242)	(144.851)
Ertelenmiş vergi geliri	(22.909)	5.605
	(43.151)	(139.246)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler

Grup, vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleşirmektedir. 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 %22'dir (2018 :%22).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31.03.2019	31.12.2018	31.03.2019	31.12.2018
Stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	--	182.572	--	36.514
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.772.979	1.761.013	354.596	352.203
Değerleme fonları	(10.228.966)	(10.228.966)	(1.449.833)	(1.449.833)
Kıdem tazminatı karşılığı	285.062	228.813	57.012	45.763
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	179.740	153.511	35.948	30.702
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(71.585)	(97.605)	(14.317)	(19.521)
Şüpheli alacak karşılığı	1.145.088	1.145.088	229.018	229.018
Dava karşılıkları	28.601	28.601	5.720	5.720
Ertelenen vergi varlıkları	3.411.470	3.499.598	682.294	699.920
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(10.300.551)	(10.326.571)	(1.464.150)	(1.469.354)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net	(6.889.081)	(6.826.973)	(781.856)	(769.434)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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)

31 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibariyle Grup'un kapsamlı ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketi:		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(769.434)	(938.522)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	(22.909)	105.796
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(792.343)	(832.726)
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	10.487	46.160
TFRS 9 etkisi	--	17.132
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(781.856)	(769.434)

NOT 25 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	01.01.- 31.03.2019	01.01.- 31.03.2018
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(512.476)	398.376
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	15.600.000	15.600.000
Hisse başına kazanç / (kayıp)	(0,033)	0,026

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31.03.2019	31.12.2018
Convital Ambalaj Ve Yalıtım San. Tic.A.Ş.	2.360	590
	2.360	590

b) İlişkili taraflarla olan işlemler:

Grup 01.01.2018-31.03.2018 döneminde ilişlili tarafı olan Berkosan Balkans DOO'ya 202.974 TL tutarında hammadde ve yarımamül satışı yapmıştır.

Grup 01.01.2018-31.03.2018 döneminde ilişlili tarafı olan Berkosan Balkans DOO'dan 37.279 TL tutarında kur farkı geliri elde etmiştir.

c) Grup'un 31 Mart 2019 tarihi itibariyle, ortaklardan 16.723 TL alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

d) 01.01.-31.03.2019 döneminde içerisinde üst yönetime ödenen brüt ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 727.130 TL (01.01.- 31.03.2018: 571.275 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 MART 2019 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 MART 2019 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
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	12.907.784	2.360	295.190	16.723	8.080.868
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	12.907.784	2.360	295.190	16.723	8.080.868
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.479.699	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.479.699)	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, 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 MART 2019 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	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	16.479.338	590	36.660	--	4.321.215
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	16.479.338	590	36.660	--	4.321.215
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	1.479.699	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(1.479.699)	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar					

- (1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, 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 MART 2019 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.

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay arası (I)	3-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)	2-5 yıl arası (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	32.323.531	33.100.997	14.608.492	13.835.491	3.826.072	830.942
Banka Kredileri	22.720.469	23.426.349	4.933.844	13.835.491	3.826.072	830.942
Ticari Borçlar	9.603.062	9.674.648	9.674.648	--	--	--

Önceki Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	1-3 ay arası (I)	3-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)
		(I+II+III+IV)			
Türev Olmayan Finansal					
Yükümlülükler	31.928.200	32.743.364	20.625.948	8.115.894	4.001.522
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	--	--

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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.

31.03.2019 ve 31.12.2018 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve Nakit Benzerleri	6.851.539	1.091.665	111.678	210
Ticari Alacaklar	7.275.981	28.847	1.076.761	42.231
Toplam Varlıklar	14.127.520	1.120.512	1.188.439	42.441
Kısa Vadeli Borçlanmalar	7.280.444	58.589	1.100.000	--
Uzun Vadeli Borçlanmalar	2.843.460	--	450.000	--
Ticari Borçlar	4.309.445	456.640	272.423	2.441
Toplam Yükümlülükler	14.433.349	515.229	1.822.423	2.441
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(305.829)	605.283	(633.984)	40.000
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(305.829)	605.283	(633.984)	40.000

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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)

Önceki Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
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
Toplam Varlıklar	15.429.510	637.078	1.961.871	37.841
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	--
Toplam Yükümlülükler	19.439.094	598.520	2.701.093	1.225
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(4.009.584)	38.558	(739.222)	36.616
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(4.045.823)	41.075	(742.166)	31.846

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
Cari Dönem				
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	34.068	(34.068)	27.254	(27.254)
ABD Doları net etki	34.068	(34.068)	27.254	(27.254)
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	(40.060)	40.060	(32.048)	32.048
Avro net etki	(40.060)	40.060	(32.048)	32.048
GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	2.934	(2.934)	2.347	(2.347)
GBP net etki	2.934	(2.934)	2.347	(2.347)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Piyasa Riski (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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 Mart 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2019	31.12.2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Banka mevduatı	5.010.984	2.630.450
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	14.348.059	16.749.382
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	8.372.410	3.415.867
Sermaye Riski Yönetimi		
Grup sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.		
Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.		
	31.03.2019	31.12.2018
Toplam borçlar	35.787.271	35.255.703
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(8.105.664)	(4.343.546)
Net borç	27.681.607	30.912.157
Toplam özsermaye	26.540.960	27.357.014
Toplam sermaye	54.222.567	58.269.171
Borç/sermaye oranı	51,05%	53,05%

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2019 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

Bulunmamaktadır.

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.