

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT
MADDELERİ ÜRETİM VE
TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL
TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

BİLANÇOLAR	1-2
GELİR TABLOLARI	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOLARI	5
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-38
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	
NOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 7 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	
NOT 8 STOKLAR	
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR	
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	
NOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	
NOT 14 ÖZKAYNAKLAR	
NOT 15 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	
NOT 16 FAALİYET GİDERLERİ	
NOT 17 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	
NOT 18 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	
NOT 19 FİNANSAL GELİRLER	
NOT 20 FİNANSAL GİDERLER	
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	
NOT 22 HİSSE BAŞINA KAZANÇ	
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	
NOT 27 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR	

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
BİLANÇOSU

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

VARLIKLAR		<i>İncelemeden Geçmemiş 30 Haziran 2011</i>	<i>Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2010</i>
Cari / Dönen Varlıklar		15.054.055	7.192.054
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	4.386.096	47.135
Ticari Alacaklar	6	4.125.168	1.821.345
Diğer Alacaklar			
-Ortaklardan Alacaklar	23	614.611	598.469
-Diğer Alacaklar	7	217.522	11.222
Stoklar	8	5.415.145	4.631.920
Diğer Dönen Varlıklar	13	295.513	81.963
Cari Olmayan / Duran Varlıklar		6.870.472	6.521.529
Diğer Alacaklar	7	274	274
Maddi Duran Varlıklar	9	6.691.648	6.390.657
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	178.550	130.598
TOPLAM VARLIKLAR		21.924.527	13.713.583

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİ İTİBARIYLA
BİLANÇOSU

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

KAYNAKLAR		<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>Denetimden Geçmiş</i>
		30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.080.167	6.685.717
Finansal Borçlar	5	3.268.069	4.166.158
Ticari Borçlar	6	1.565.028	1.841.497
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	7	2.300	2.162
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	69.330	--
Borç Karşılıkları	11	35.969	35.969
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	1.139.471	639.931
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.452.227	1.673.910
Finansal Borçlar	5	1.901.818	1.116.268
Kıdem Tazminatı Karşılığı	12	229.093	162.843
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	21	321.316	394.799
ÖZKAYNAKLAR		13.392.133	5.353.956
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		13.392.133	5.353.956
Ödenmiş Sermaye	14	8.000.000	4.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	14	3.633.605	--
Değer Artış Fonları	14	2.571.321	2.571.321
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	14	69.047	69.047
Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	14	(1.286.412)	(1.104.326)
Net Dönem Karı/Zararı		404.572	(182.086)
Azınlık Payları			
TOPLAM KAYNAKLAR		21.924.527	13.713.583

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Ref.	<i>İncelemeden Geçmemiş 01 Ocak - 30 Haziran 2011</i>	<i>Denetimden Geçmiş 01 Ocak - 30 Haziran 2010</i>
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	15	6.784.959	3.280.883
Satışların Maliyeti (-)	15	(4.897.399)	(2.540.871)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		1.887.560	740.012
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	16-17	(622.200)	(338.443)
Genel Yönetim Giderleri (-)	16-17	(752.008)	(520.631)
Diğer Faaliyet Gelirleri	18	159.973	134.266
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	18	--	(181.073)
FAALİYET KARI/ZARARI		673.325	(165.869)
Finansal Gelirler	19	299.599	179.219
Finansal Giderler (-)	20	(531.117)	(429.241)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/ZARARI		441.807	(415.891)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/Gideri		(37.235)	117.362
- Dönem Vergi Gelir/Gideri	21	(110.718)	--
- Ertelenmiş Vergi Gelir/Gideri	21	73.483	117.362
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/ZARARI		404.572	(298.529)
DURDURULAN FAALİYETLER		--	--
Durdurulan Faaliyetler Vergi Sonrası Dönem Karı/Zararı		--	--
DÖNEM KARI/ZARARI		404.572	(298.529)
Diğer kapsamlı gelir/gider			
--Finansal varlıklar değer artış fonu		--	--
--Finansal varlıklar değer artış fonu ertelenmiş vergi gelir/giderleri		--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR /(GİDER)		404.572	(298.529)
Dönem Kar/Zararının Dağılımı			
Azınlık Payları		--	--
Ana Ortaklık Payları		404.572	(298.529)
Hisse Başına Kazanç / (Kayıp)	22	0,051	(0,149)

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2011 bakiyesi		4.000.000	--	2.571.321	69.047	(1.104.326)	(182.086)	5.353.956
Nakit sermaye artırımını	14	4.000.000	--	--	--	--	--	4.000.000
Geçmiş yıllar karlarına transfer	14	--	--	--	--	(182.086)	182.086	--
Hisse senedi ihraç primleri	14	--	3.633.605	--	--	--	--	3.633.605
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	404.572	404.572
30 Haziran 2011 bakiyesi		8.000.000	3.633.605	2.571.321	69.047	(1.286.412)	404.572	13.392.133
01 Ocak 2010 bakiyesi		2.000.000	--	2.571.321	69.047	1.078.789	(287.356)	5.431.801
Geçmiş yıllar karlarına transfer	14	--	--	--	--	(287.356)	287.356	--
Toplam kapsamlı gider		--	--	--	--	--	(298.529)	(298.529)
30 Haziran 2010 bakiyesi		2.000.000	--	2.571.321	69.047	791.433	(298.529)	5.133.272

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

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

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot	01 Ocak - 30 Haziran 2011	01 Ocak - 30 Haziran 2010
Vergi öncesi net kar		441.807	(415.891)
Vergi öncesi kar ile faaliyetlerden doğan net nakit akımlarının mutabakatı için yapılan düzeltmeler		236.540	382.650
Amortisman ve itfa payları	9-10	227.456	202.403
Kıdem tazminatı karşılık gideri	12-17	66.250	12.754
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	6	(14.860)	(6.298)
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	6	69.752	26.088
Sabit kıymet satış karı	18	(112.058)	(80.665)
Şüpheli alacak karşılığı	6	--	47.295
Dava karşılık gideri	11	--	181.073
Faaliyetlerle ilgili varlık ve borçlardaki değişim öncesi faaliyet geliri		678.347	(33.241)
Ticari alacaklardaki değişim		(2.373.575)	143.474
Diğer alacaklardaki değişim		(222.442)	1.200
Stoklardaki değişim		(783.225)	(307.440)
Diğer dönen varlıklardaki değişim		(213.550)	15.753
Ticari borçlardaki değişim		(261.609)	177.823
Diğer borçlardaki değişim		138	(35.842)
Dönem karı vergi yükümlülüğü		(41.388)	--
Diğer kısa vadeli yükümlülüklerdeki değişim		499.540	400.396
Faaliyetlerden elde edilen net nakit akımları		(2.717.764)	362.123
Yatırım faaliyetlerindeki nakit akımları			
Maddi duran varlık alımları nedeniyle oluşan nakit çıkışları	9-10	(576.399)	(191.147)
Maddi duran varlık satımları nedeniyle oluşan nakit girişleri	9-10	112.058	147.171
Hisse senedi ihraç primi	14	3.633.605	
Sermaye artırımını	14	4.000.000	--
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit çıkışları		7.169.264	(43.976)
Finansal faaliyetlerdeki nakit akımları			
Finansal borçlardaki değişim		(112.539)	(360.495)
Finansal faaliyetlerden kaynaklanan net nakit akımları		(112.539)	(360.495)
Nakit ve nakit benzerlerindeki değişim		4.338.961	(42.348)
Dönem başı hazır değerler	4	47.135	70.054
Dönem sonu hazır değerler	4	4.386.096	27.706

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

NOT 1 – ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. ("Berkosan", "Şirket") her türlü yalıtım ve izolasyon maddelerinin ithalatı, imalatı ve ihracatı yapmak üzere 1993 yılında Bursa'da üretime başlamıştır. Şirket 2003 yılından itibaren Tekirdağ Saray ilçesinde 10.000 m² kapalı alana sahip fabrikada üretim yapmaktadır. Şirket'in kayıtlı adresi Büyükdere Cad. Oyal İş Merkezi No: 108/1 Kat:2 Esentepe İstanbul'dur.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 90 kişidir (31 Aralık 2010- 78 Kişi).

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 29 Temmuz 2011 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul'un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. Finansal tablolar Şirket'in yasal kayıtlarına dayandırılmış olup Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") tebliğlerine uygun hale getirilmesi için düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutulmuştur.

SPK, Seri: XI, No: 29 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ile işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. Bu Tebliğ, 01.01.2008 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerine ait ilk ara dönem finansal tablolarından geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir ve bu Tebliğ ile birlikte Seri: XI, No: 25 "Sermaye Piyasasında Muhasebe Standartları Hakkında Tebliği" yürürlükten kaldırılmıştır. Seri: XI No: 29 sayılı tebliğe istinaden, işletmeler finansal tablolarını Avrupa Birliği tarafından kabul edilen haliyle Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ("UMS/UFRS")'na göre hazırlamaları gerekmektedir. Ancak Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlananlardan farkları Türkiye Muhasebe Standartları Kurulu ("TMSK") tarafından ilan edilinceye kadar UMS/UFRS'ler uygulanacaktır. Bu kapsamda, benimsenen standartlara aykırı olmayan, TMSK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları ("TMS/TFRS") esas alınacaktır.

Rapor tarihi itibarıyla, Avrupa Birliği tarafından kabul edilen UMS/UFRS'nin UMSK tarafından yayımlananlardan farkları TMSK tarafından henüz ilan edilmediğinden dolayı, ilişikteki finansal tablolar SPK Seri: XI, No: 29 sayılı tebliği çerçevesinde UMS/UFRS'ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve SPK Muhasebe Standartları'na uygun olarak mali tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

Şirket 2010 yılında yürürlüğe girmiş, Şirket faaliyet konusu ile ilgili olan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumları uygulamıştır. İlgili değişiklik ve yeni standartlar finansal tablolar üzerinden etki yaratmamıştır.

2010 yılında yürürlüğe girmiş, Şirket faaliyet konusu ile ilgili olmayan standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

- UFRS 3 (revize) "İşletme Birleşmeleri", UMS 27 "Konsolide ve Konsolide Olmayan Finansal Tablolar", UMS 28 "İştiraklerdeki Yatırımlar" ve UMS 31 "İş Ortaklıklarındaki Paylar"; standartlarındaki değişiklikler ileriye dönük olarak 1 Temmuz 2009 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan finansal dönemlerde meydana gelen işletme birleşmeleri için geçerlidir. Revize durum işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesi, şerefiyenin kayıtlara alınması ile birleşmenin olduğu dönemin finansal sonuçlarının raporlanması hususlarına çeşitli değişiklikler getirmektedir. Söz konusu değişiklikler, satın alım ile ilişkilendirilen maliyetlerin giderleştirilmesini ve satın alım sırasında dikkate alınan şartlı durumlarda, raporlama dönemi sonrasında meydana gelen rayiç değer değişikliklerinin şerefiyeden düzeltilmesi yerine gelir tablosunda dikkate alınmasını gerektirmektedir. Revize edilmiş UMS 27 bağlı ortaklığın hisse sahipliğinde meydana gelen değişikliklerin sermaye hareketi olarak değerlendirilmesi gerektiğini tanımlamaktadır. Böylelikle sözkonusu sermaye hareketinin şerefiyeye veya kar zarara herhangi bir etkisi olmayacaktır. Ayrıca, standart bağlı ortaklık zararlarının ve bağlı ortaklık üzerinde kaybedilen kontrolün muhasebeleştirilmesi konusunda da değişiklikler getirmektedir. Şirket solo finansal tablo hazırladığı için ilgili değişiklik etki yaratmamıştır.

- UFRYK 17 "Nakit Dışı Varlıkların Hissedarlara Dağıtımı" 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Şirket nakit olmayan türde herhangi bir varlık dağıtımında bulunmadığı için, bu yorumu uygulamamaktadır.

- UFRYK 18, "Müşterilerden Varlık Transferi" 1 Temmuz 2009 tarihinde ya da bu tarihten sonra transfer edilen varlıklar için geçerlidir. Şirket müşterilerinden herhangi bir varlık transfer etmediği için bu yorumu uygulamamaktadır.

- UFRS'nin İlk Olarak Uygulanması - Diğer İstisnai Durumlar" (UFRS 1'deki değişiklik), Temmuz 2009 tarihinde yayınlanmıştır. Bu değişikliklerin 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için uygulanması zorunludur. Şirket UFRS'yi ilk defa uygulamadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

- UFRS 2 "Hisse Bazlı Ödemeler" Şirket'in nakit olarak ödediği hisse bazlı anlaşmalar", 1 Ocak 2010 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan finansal dönemler için geçerlidir. Şirket'in hisse bazlı ödeme planı olmadığı için bu yorumu uygulamamaktadır.

- Uluslararası Finansal Raporlama Standartları ile ilgili olarak 2009 yılında yapılan iyileştirmeler, İlgili iyileştirmeler Şirket finansal raporlamasını etkilememektedir.

2010 yılında yayınlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar;

UFRYK 19 Finansal Borçların Özkaynağa Dayalı Finansal Araçlarla Ödenmesi

Yorum, 1 Temmuz 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yorum, işletme ile kredi verenler arasında finansal borcun şartları hakkında bir yenileme görüşmesi olduğu ve kredi verenin işletmenin borcunun tamamının ya da bir kısmının sermaye araçları ile geri ödemesini kabul ettiği durumların muhasebeleştirilmesine değinmektedir. Söz konusu yorumun Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRYK 14 Asgari Fonlama Koşulları (Değişiklik)

Değişiklik, 1 Ocak 2011 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişikliğin amacı, işletmelerin asgari fonlama gereksinimi için yaptığı gönüllü ön ödemeleri bir varlık olarak değerlendirmelerine izin vermektir. Erken uygulamaya izin verilmiştir ve uygulanması geriye dönük olarak yapılmalıdır. Şirket, yorumun finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Safha 1 Finansal Varlıklar ve Yükümlülükler, Sınıflandırma ve Açıklama

Yeni standart, 1 Ocak 2013 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. Erken uygulamasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum ve Açıklama - Yeni haklar içeren ihraçların sınıflandırılması (Değişiklik)
 Değişiklik, 1 Şubat 2010 tarihi ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu değişiklik, yürürlükteki standart uyarınca türev aracı olarak muhasebeleştirilen belirli döviz tutarlar karşılığında yapılan hak ihracı teklifleri ile ilgilidir. Değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda işlem sırasında geçerli olacak olan para birimine bakılmaksızın bu tür hak ihraçlarının öz kaynağa dayalı finansal varlık olarak sınıflandırılması gerektiğini ortaya koymaktadır. Değişiklik geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 24 İlişkili Taraf Açıklamaları (Yeniden Düzenleme)

Yeniden düzenleme, 1 Ocak 2011 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. Bu yeniden düzenleme, devletin ya da işletmenin ilişkide olduğu devlet kontrolündeki kamu kuruluşlarının tek bir müşteri olarak nitelendirilip nitelendirmeyeceği hususunda işletmelerin yapması gereken değerlendirmeye ilişkindir. Erken uygulamaya izin verilmektedir ve uygulama geriye dönük olarak yapılmalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri –Ertelenmiş Vergi: Esas alınan varlıkların geri kazanımı (Değişiklik)

Değişiklik 1 Ocak 2012 tarihinde ve sonrasında başlayan hesap dönemleri için geçerlidir. UMS 12 , (i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve (ii) UMS 16 daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortisman tabii olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket değişikliğin finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmasını beklememektedir.

Mayıs 2010, Yıllık İyileştirmeler

UMSK, yukarıdaki değişikliklere ve yeniden güncellenen standartlara ek olarak, Ağustos 2010 tarihinde başlıca yedi standardı/yorumu kapsayan (UFRS 3 ve 7, UMS 1,27 ve 34 ve UFRYK 13) konularda açıklamalarını yayınlamıştır.Şirket, standartlar ile ilgili değişikliklerin uygulanması sonucunda finansal tablolarında bir etki olmasını beklememektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in bilançoları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Mali tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem mali tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.5 Netleştirme / Mahsup

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

2.6 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır.

Bilgilerin yeniden düzenlenmesi aşırı bir maliyete neden oluyorsa önceki dönemlere ait karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmemekte, bir sonraki dönemin birikmiş karlar hesabı, söz konusu dönem başlamadan önce hatanın kümülatif etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

2.7 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

31 Ocak 2004 tarih ve 25363 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Türkiye Cumhuriyeti Devletinin Para Birimi Hakkındaki 5083 sayılı Kanun, 5 Mayıs 2007 tarihli ve 26513 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan 4 Nisan 2007 tarihli ve 2007/11963 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile değiştirilmiştir.İlgili kararın 1. maddesinde, Türk Lirası ve Yeni Kuruşta yer alan "Yeni" ibarelerinin kaldırıldığı, 3 üncü maddesinde ise, 01/01/2009 tarihinde yürürlüğe gireceği belirtilmiştir. Yapılan değişiklikle bir önceki para birimi olan Yeni Türk Lirası değerleri TL'ye ve Kr'ye dönüştürülürken 1 Yeni Türk Lirası, 1 TL'ye ve 1 Yeni Kuruş, 1 Kr'ye eşit tutulmaktadır.Buna bağlı olarak ilişikte yer alan finansal tablolar dipnotlar TL cinsinden sunulmuştur.

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ile gösterilmiştir.Yabancı para cinsinden olan bakiyeler dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyeti üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuku etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarından değerlendirilmiştir.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir alacak riski karşılığı oluşturulur. Karşılık, müşteriden alınan teminatlar göz önüne alınarak, Şirket yönetimi tarafından tahmin edilen ve ekonomik koşullardan ya da hesabın doğası gereği taşıdığı riskten kaynaklanabilecek olası zararları karşıladığı düşünülen tutardır. Ayrılan karşılık değer düşüklüğü olarak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde gelir tablosuna yansıtılır.

Ticari borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Stok maliyetleri "hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından - tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar satın alım maliyet değerinden, birikmiş itfa ve tükenme payları ile kalıcı değer kayıpları düşülmüş olarak gösterilir. Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır.

Arazi, arsa ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

	<u>Yıllar</u>
Yeraltı yerüstü düzenleri	50
Binalar	40
Makine ve cihazlar	4 - 16

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Motorlu araçlar	4 - 5
Demirbaşlar	2 - 16
Özel maliyetler	5 - 16

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğça gelir tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

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

Finansal tablolardaki binalar birliktelerce 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 artırılır ve böylece yeniden değerlendirme sonrasında varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olur.

Maddi varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirme sonucunda artmışsa, bu artış, doğrudan öz sermaye hesap grubunda "yeniden değerlendirme fonu" adı altında mali tabloya alınır. Ancak, bir yeniden değerlendirme artışı, aynı varlığın daha önce giderleştirilmiş bulunan yeniden değerlendirme değer azalışını tersine çevirdiği ölçüde gelir olarak mali tablolara alınır. Yeniden değerlendirme sonucunda varlığın kayıtlı değeri azalmışsa, bu azalma gider olarak mali tablolara alınır. Ancak, söz konusu varlıkla ilgili olarak daha önce bir yeniden değerlendirme fonu oluşturulmuşsa, azalış ilk olarak söz konusu hesaptan düşülür. Değer azalışının yeniden değerlendirme fonundan yüksek olması durumunda, artan kısım gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

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

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, tanımlanabilir olması, ilgili kaynak üzerinde kontrolün bulunması ve gelecekte elde edilmesi beklenen bir ekonomik faydanın varlığı kriterlerine göre finansal tablolara alınmaktadır. Maddi olmayan varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş ifta payları ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek ifade edilmişlerdir. Amortisman, bütün maddi olmayan duran varlıklar için doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak kıst bazında hesaplanmıştır. İktisap edilmiş hakları, bilgi sistemlerini ve bilgisayar yazılımlarını içermektedir.

Araştırma geliştirme giderleri

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Araştırma masrafları, oluşturduğu dönem içerisinde gelir tablosuna kaydedilir. Geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıklar yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda alınır;

Maddi olmayan duran varlığın kullanıma hazır ya da satılmaya hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik anlamda mümkün olması, tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması, kullanılabilir veya satılabilir olması, varlığın ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması, gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve başka kaynakların olması, ve varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile 5 yıl içerisinde, normal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer sözkonusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir alacakta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda geri çevrilir. Diğer varlıklarda oluşan değer düşüklüğü kaybı, geri kazanılabilir tutar belirlenirken kullanılan tahminlerde bir değişiklik olduğu takdirde geri çevrilir. Değer düşüklüğü kaybının iptali nedeniyle varlığın kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda hiç değer düşüklüğü kaybının finansal tablolara alınmamış olması halinde belirlenmiş olacak kayıtlı değeri (amortisman tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır.

Borçlanma maliyetleri

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

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

Finansal yatırımlar, gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değerinden kayıtlara alınan finansal varlıklar haricinde, gerçeğe uygun piyasa değerinden alım işlemiyle doğrudan ilişkilendirilebilen harcamalar düşüldükten sonra kalan tutar üzerinden muhasebeleştirilir. Yatırımlar, yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Finansal varlıklar "alım-satım amaçlı finansal varlıklar", "vadesine kadar elde tutulacak yatırımlar", "satılmaya hazır finansal varlıklar" ve "kredi ve alacaklar" olarak sınıflandırılır.

Etkin faiz yöntemi

Etkin faiz yöntemi, finansal varlığın itfa edilmiş maliyet ile değerlendirilmesi ve ilgili faiz gelirininki ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması durumunda daha kısa bir zaman dilimi süresince tahsil edilecek tahmini nakit toplamının, ilgili finansal varlığın tam olarak net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

Alım-Satım amaçlı finansal varlıklar dışında sınıflandırılan finansal varlıklar ile ilgili gelirler etkin faiz yöntemi kullanmak suretiyle hesaplanmaktadır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar; alım-satım amacıyla elde tutulan finansal varlıklardır. Bir finansal varlık kısa vadede elden çıkarılması amacıyla edinildiği zaman söz konusu kategoride sınıflandırılır. Finansal riske karşı etkili bir koruma aracı olarak belirlenmemiş olan türev ürünleri teşkil eden bahse konu finansal varlıklar da gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu kategoride yer alan varlıklar, dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

Satılmaya hazır finansal varlıklar (a) vadesine kadar elde tutulacak finansal varlık olmayan veya (b) alım satım amaçlı finansal varlık olmayan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar kayıtlara alındıktan sonra güvenilir bir şekilde ölçülebiliyor olması koşuluyla gerçeğe uygun değerleriyle değerlendirilmektedir. Gerçeğe uygun değeri güvenilir bir şekilde ölçülemeyen ve aktif bir piyasası olmayan menkul kıymetler maliyet değeriyle gösterilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlıklara ilişkin kar veya zararlara ilgili dönemin gelir tablosunda yer verilmektedir. Bu tür varlıkların makul değerinde meydana gelen değişiklikler özkaynak hesapları içinde gösterilmektedir. İlgili varlığın elden çıkarılması veya değer düşüklüğü olması durumunda özkaynak hesaplarındaki tutar kar / zarar olarak gelir tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılan özkaynak araçlarına yönelik yatırımlardan kaynaklanan gelir tablosunda muhasebeleştirilen değer düşüş karşılıkları, sonraki dönemlerde gelir tablosundan iptal edilemez. Satılmaya hazır olarak sınıflandırılan özkaynak araçları haricinde, değer düşüklüğü zararı sonraki dönemde azalırsa ve azalış değer düşüklüğü zararının muhasebeleştirilmesi sonrasında meydana gelen bir olayla ilişkilendirilebiliyorsa, önceden muhasebeleştirilen değer düşüklüğü zararı gelir tablosunda iptal edilebilir.

(ii) Finansal yükümlülükler

Şirket'in finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Şirket'in tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır. Belirli finansal yükümlülükler ve özkaynağa dayalı finansal araçlar için uygulanan muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Banka kredileri

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

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağına muhtemel olması ve gelir tutarının güvenilir bir şekilde hesaplanabildiği durumda gelir oluşmuş sayılır. Perakende satışlarda müşterinin memnun kalmaması durumunda satılan malın şartsız geri alınacağına ilişkin müşteriye bir garanti verilmesi durumunda da sahiplikle ilgili önemli risk ve getirilerin alıcıya transfer edildiği kabul edilir. Aynı işlem ile ilgili hasılat ve giderler eşanlı finansal tablolara alınmaktadır. Satış karşılığında nakit veya nakit benzerlerinin alındığı durumlarda, hasılat söz konusu nakit veya nakit benzerlerinin tutarıdır. Ancak, nakit girişinin ertelendiği durumlarda satış bedelinin makul değeri

alınacak olan nakdin nominal değerinden daha düşük olabilir. İşlemin, Şirket tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

Daha önce kayıtlara alınan hasılatla ilgili alacakların tahsilinin şüpheli hale gelmesi durumunda ise, ilgili tutar hasılatın düzeltilmesi suretiyle değil, gider yazılmak suretiyle finansal tablolara alınır. Net satışlar, indirimler ve iadeler düşüldükten sonraki faturalanmış satış bedelinden oluşmaktadır.

Şirket yurtiçi satışlarında, satılan malın hasılat olarak değerlendirmesini sağlayan şartlar malın fabrika alanının dışına çıkmasıyla gerçekleşmiş olmaktadır. Yurtdışı satışlarında ise malın gümrük işlemleri bitiminde hasılat gerçekleşmektedir.

Dövizli işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise yıl sonu Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; dönem karına ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili notlarında açıklamaktadır. Şarta bağlı varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece notlarda açıklanmaktadır.

Koşullu varlıklar, ilgili gelişmelerin finansal tablolarda doğru olarak yansıtılmalarını teminen sürekli olarak değerlendirmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

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

İlişkili taraflar

Bu rapor kapsamında Şirket'in hissedarları, Şirket'in hissedarlarının doğrudan veya dolaylı sermaye ve yönetim ilişkisi içinde bulunduğu iştirakleri ve bağlı ortaklıkları ve bağlı ortaklıkları dışındaki kuruluşlar, Şirket faaliyetlerinin planlanması, yürütülmesi ve denetlenmesi ile doğrudan veya dolaylı olarak yetkili ve sorumlu olan, Şirket veya Şirket'in yönetim kurulu üyesi, genel müdür gibi yönetici personel, bu kişilerin yakın aile üyeleri ve bu kişilerin doğrudan veya dolaylı olarak kontrolünde bulunan şirketler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmektedir. İlişkili taraflarla olan işlemler finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi gideri, kurumlar vergisi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Kurumlar vergisi

Kurumlar vergisi, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kâr, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, gelir tablosunda yer verilen kârdan farklılık gösterir. Şirket'in kurumlar vergisi yükümlülüğü bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelenen vergi

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

Ertelenen vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır. Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenen vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve bilanço tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Nakit akım tablosu

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

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

Ticari alacak ve borçların etkin faiz yöntemiyle itfa edilmiş maliyetinin hesaplanmasında alacak ve borçlara ilişkin mevcut verilere göre beklenen tahsil ve ödeme vadeleri dikkate alınmıştır. Vadeli alım ve satımlar dolayısıyla dönem içerisinde alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerisinde yer alan finansman gelir ve giderlerinin tutarı, alınan ticari alacak ve borçların ilgili döneme ait devir hızları kullanılarak etkin faiz yöntemine göre tahmini bazda hesaplanmış ve finansman gelir ve giderlerine sınıflandırılmıştır.

Vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan ve dönem içinde oluşan alış maliyetleri ile satış gelirlerinin içerdiği tahakkuk etmemiş finansman gelir ve gider tutarları ortalama ticari alacak ve borç devir hızlarını kullanmak suretiyle yaklaşık olarak tesbit edilmektedir.

Faydalı ömür:

Maddi ve maddi olmayan varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca amortisman ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

Kıdem tazminatı karşılığı, personel devir hızı oranı geçmiş yıl tecrübeleri ve beklentiler doğrultusunda devir hızı hesaplanarak bilanço tarihindeki değerine indirgenmiştir.

Dava karşılıkları

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Şirket Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır.

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu ve bu bilgilerin, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği kısımları bulunmamaktadır. Bölümlere göre raporlama yoktur (31 Aralık 2010 : Yoktur.).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kasa	20.037	6.159
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	62.354	40.976
- Vadeli mevduat	4.180.575	--
Likit Fon	123.130	--
	4.386.096	47.135

Şirketin vadeli hesaplarının faiz aralığı %8,70-%9,85'dir.

NOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011			31 Aralık 2010		
	Döviz cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Kısa vadeli finansal borçlar						
Eximbank kredileri	TL	990.000	990.000	TL	868.284	868.284
Taksitlendirilmiş anapara ödemeleri	TL	1.396.368	1.396.368	TL	178.290	178.290
Rotatif krediler	--	--	--	TL	2.162.803	2.162.803
Kredi garanti fonu	TL	266.288	266.288	TL	248.240	248.240
Taahhüt alım kredileri	TL	102.815	102.815	TL	100.258	100.258
Döviz kredileri	Avro	141.565	332.563	Avro	145.870	298.903
Döviz kredileri	ABD\$	88.941	144.991	ABD\$	91.395	141.297
Döviz kredileri	JPY	--	--	JPY	8.877.782	168.083
Kredi faiz karşılıkları	TL	35.044	35.044			
		3.268.069	3.268.069		4.166.158	4.166.158

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Uzun vadeli finansal borçlar

Taksitlendirilmiş anapara ödemeleri	TL	1.122.004	1.122.004	--	--	--
Eximbank kredileri	TL	160.000	160.000		194.189	194.189
Kredi garanti fonu	TL	148.025	148.025	TL	285.903	285.903
Döviz krediler	Avro	139.350	327.360	Avro	210.071	430.458
Döviz krediler	ABD\$	88.596	144.429	ABD\$	133.065	205.718
Döviz krediler	JPY	--	--	JPY	--	--
			1.901.818			1.116.268

TL kredilerin faiz oranı %10,44-%14,16 arasında, Yabancı para kredilerin faiz oranı ise %6,84-%7,68 arasında değişmektedir.

Şirket'in kullanmış olduğu krediler için Şirket ortağına ait arsalar üzerine ipotek konulmuştur. Ayrıca Şirket ortaklarının şahsi kefaletleri mevcuttur.

NOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Kredilerin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

30 Haziran 2011

Yıl	TL	Avro	ABD\$	JPY	TL Karşılığı
1 Yıl içinde	2.790.511	141.565	88.941	--	3.268.066
2 Yıl içinde	879.303	139.350	88.596	--	1.351.093
3 Yıl içinde	236.676	--	--	--	236.676
4 Yıl içinde	148.448	--	--	--	148.448
5 Yıl içinde	165.604	--	--	--	165.604
					5.169.887

31 Aralık 2010

Yıl	TL	Avro	ABD\$	JPY	TL Karşılığı
1 Yıl içinde	3.557.875	145.870	91.395	8.877.782	4.166.158
2 Yıl içinde	480.092	141.466	88.933	--	907.462
3 Yıl içinde	--	68.605	44.132	--	208.806
					5.282.426

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2011 31 Aralık 2010

Kısa vadeli ticari alacaklar

Ticari alacaklar	2.816.830	1.372.624
Alınan çekler ve senetler	1.378.090	476.761
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	321.116	321.116
	4.516.036	2.170.501

20
BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

Ertelenmiş finansman geliri (-)	(69.752)	(28.040)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(321.116)	(321.116)
	4.125.168	1.821.345

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Yıl başı bakiye	(321.116)	(372.293)
Yıl içinde iptal edilen karşılıklar, yapılan tahsilatların net etkisi (-)	--	51.177
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 16)		--
	(321.116)	(321.116)

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 79 gündür (31 Aralık 2010 : 79 gün).

Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 24'de açıklanmıştır.

Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 24 kur riski'nde açıklanmıştır.

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	1.545.461	1.761.818
Borç senetleri	34.427	100.355
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(14.860)	(20.676)
	1.565.028	1.841.497

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 46 gündür (31 Aralık 2010: 46 gün).

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	1.000	1.000
Verilen teminatlar	216.522	10.222
Ortaklardan alacaklar (Not 23)	614.611	598.469
	832.133	609.691
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	274	274
	274	274

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara borçlar	2.300	2.162
	2.300	2.162

NOT 8 – STOKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
İlk madde ve malzemeler	2.632.369	2.048.102
Mamuller	2.759.081	2.561.493
Ticari mallar	23.695	22.325
	5.415.145	4.631.920

NOT 9 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2011
Maliyet					
Arazi ve arsalar	637.075	--	--	--	637.075
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.400	35.000	--	--	43.400
Binalar	4.467.912	--	--	--	4.467.912
Makine, tesis ve cihazlar	4.973.640	6.051	(79.361)	--	4.900.330
Taşıt araçları	328.945	35.986	--	--	364.931
Döşeme ve demirbaşlar	372.235	20.473	--	--	392.708
Özel maliyetler	759.539	406.146	--	--	1.165.685
Yapılmakta olan yatırımlar	14.012	9.498	--	--	23.510
	11.561.758	513.154	(79.361)	--	11.995.551
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	518	142	--	--	660
Binalar	218.842	55.849	--	--	274.691
Makine, tesis ve cihazlar	3.826.386	87.375	(79.361)	--	3.834.400
Taşıt araçları	172.235	27.788	--	--	200.023
Döşeme ve demirbaşlar	347.375	7.463	--	--	354.838
Özel maliyetler	605.745	33.546	--	--	639.291
	5.171.101	212.163	(79.361)	--	5.303.903
Net kayıtlı değer	6.390.657				6.691.648
Önceki dönem	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2010

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Maliyet					
Arazi ve arsalar	637.075	--	--	--	637.075
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.400	--	--	--	8.400
Binalar	4.467.912	--	--	--	4.467.912
Makine, tesis ve cihazlar	4.916.021	66.200	(8.581)	--	4.973.640
Taşıt araçları	453.410	136.648	(261.113)	--	328.945
Döşeme ve demirbaşlar	367.274	4.961	--	--	372.235
Özel maliyetler	759.539	--	--	--	759.539
Yapılmakta olan yatırımlar	73.885	--	--	(59.873)	14.012
	11.683.516	207.809	(269.694)	(59.873)	11.561.758
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	350	168	--	--	518
Binalar	107.144	111.698	--	--	218.842
Makine, tesis ve cihazlar	3.654.645	173.258	(1.517)	--	3.826.386
Taşıt araçları	315.317	51.525	(194.607)	--	172.235
Döşeme ve demirbaşlar	333.170	14.205	--	--	347.375
Özel maliyetler	553.543	52.202	--	--	605.745
	4.964.169	403.056	(196.124)	--	5.171.101
Net kayıtlı değer	6.719.347				6.390.657

NOT 10 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihlerinde sona eren yıllar içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	1 Ocak 2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferle r	30 Haziran 2011
Maliyet					
Haklar	1.255	--	--	--	1.255
Geliştirme giderleri	136.229	58.742	--	--	194.971
Diğer	4.489	4.503	--	--	8.992
	141.973	63.245	--	--	205.218
Birikmiş itfa payı					
Haklar	587	42	--	--	629
Geliştirme giderleri	9.082	14.602	--	--	23.684
Diğer	1.706	649	--	--	2.355
	11.375	15.293	--	--	26.668
Net kayıtlı değeri	130.598				178.550

Önceki dönem	1 Ocak 2010	İlaveler	Çıkışlar	Transferle r	31 Aralık 2010
---------------------	--------------------	-----------------	-----------------	-------------------------	-----------------------

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Maliyet					
Haklar	1.255	--	--	--	1.255
Geliştirme giderleri	--	76.356	--	59.873	136.229
Diğer	4.489	--	--	--	4.489
	5.744	76.356	--	59.873	141.973
Birikmiş itfa payı					
Haklar	503	84	--	--	587
Geliştirme giderleri	--	9.082	--	--	9.082
Diğer	1.408	298	--	--	1.706
	1.911	9.464	--	--	11.375
Net kayıtlı değeri	3.833				130.598

NOT 11 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

11.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli borç karşılıkları		
Dava karşılıkları	35.969	35.969
	35.969	35.969

11.2 Dava ve İhtilaflar

Rapor tarihi itibariyle Şirket'in 189.357 TL tutarlı (31 Aralık 2010: 189.357 TL) alacakları için yürüttüğü dava ve icra takibi bulunmaktadır. İlgili alacaklar için karşılık ayrılmıştır. Şirket aleyhine ise 143.369 TL tutarlı (31 Aralık 2010 : 143.369 TL) işçi tazminatı davaları bulunmaktadır.

11.3. Verilen teminat-rehin-ipotekler

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	53.200	528.400

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

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	53.200	528.400

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihi itibarıyla verdiği TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Tredaş	35.400	4.750
Teminat Mektubu	Süresiz	Mal Alımı Taahhüdü	Petkim	--	500.000
Teminat Mektubu	Süresiz	Dahilde İşleme İzin Belgesi	Gümrük	17.800	23.650
				53.200	528.400

11.4 Verilen/alınan kefalet, rehin, ipotek: Yoktur (31 Aralık 2010: yoktur.).

NOT 12 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 06.03.1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, 01 Ocak 2011 tarihinden itibaren geçerli olan aylık 2.623 TL (31 Aralık 2010: 2.517 TL) tavanından hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5,10 enflasyon oranı ve %10 iskonto

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

oranı varsayımına göre, %4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31 Aralık 2010: 4,66 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Dönem başı	162.843	111.010
İlave karşılık	66.250	51.833
Dönem sonu karşılık	229.093	162.843

NOT 13 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Diğer dönen varlıklar		
Peşin ödenen sigorta giderleri	18.404	20.157
Personele verilen avanslar	91.362	--
Devreden KDV	171.687	27.183
Diğer	14.060	34.623
	295.513	81.963

NOT 13 – DİĞER DÖNEN VARLIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kısa vadeli diğer yükümlülükler		
Ödenecek vergi ve fonlar	51.077	18.718
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	52.300	33.883
Personele borçlar	192.209	124.989
Alınan sipariş avansları	843.885	462.341
	1.139.471	639.931

NOT 14 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermayesi 8.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 1.000.000 adeti nama (A grubu), 7.000.000 adeti hamiline yazılı (B grubu) paya bölünmüştür (31 Aralık 2010; Şirket'in sermayesi 4.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 1.000.000 adeti nama (A grubu), 3.000.000 adeti hamiline yazılı (B grubu) paya bölünmüştür) . Şirket 2010 yılı içerisinde kayıtlı sermaye sistemine geçmiştir. Kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'dir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2011		31 Aralık 2010	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Mehmet Aldıkaçtı	32,50	2.600.000	65,00	2.600.000
Enis Aldıkaçtı	15,00	1.200.000	30,00	1.200.000
Meltem Aldıkaçtı	1,50	120.000	3,00	120.000
Hadiye Aldıkaçtı	0,50	40.000	1,00	40.000
Merve Aldıkaçtı	0,50	40.000	1,00	40.000
Halka Arz	50,00	4.000.000	--	--
	100,00	8.000.000	100,00	4.000.000

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 100 oy hakkına sahiptir. A grubu hisselerin dağılımı aşağıdaki gibidir;

	Adet	Tutar
Mehmet Aldıkaçtı	650.000	650.000
Enis Aldıkaçtı	300.000	300.000
Meltem Aldıkaçtı	30.000	30.000
Hadiye Aldıkaçtı	10.000	10.000
Merve Aldıkaçtı	10.000	10.000
	1.000.000	1.000.000

NOT 14 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Hisse Senedi İhraç Primleri

30 Haziran 2011 tarihi itibariyle hisse senedi ihraç primi tutarı 3.633.605 TL'dir (31 Aralık 2010: Yoktur).

Değer artış fonları

30 Haziran 2011 31 Aralık 2010

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Bina değerlendirme fonu	2.571.321	2.571.321
	2.571.321	2.571.321

Kar dağıtımı

Seri: IV, No: 27 "Sermaye Piyasası Kanununa Tabi Olan Halka Açık Anonim Ortaklıkların Temettü ve Temettü Avansı Dağıtımında Uyacakları Esaslar Hakkında Tebliği"ne göre asgari kar dağıtım oranı % 20'dir. Dağıtımın şirketlerin genel kurullarında alacakları karara bağlı olarak nakit ya da temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz olarak ortaklara dağıtılmasına ya da belli oranda nakit, belli oranda bedelsiz pay dağıtılması suretiyle gerçekleştirilebilmesine imkan verilmiştir.

SPK'nın kararı gereği (karar no: 4/138) belirlenecek birinci temettü tutarının mevcut ödenmiş/çıkarılmış sermayelerinin %5'inden az olması durumunda, söz konusu tutarın dağıtılmadan ortaklık bünyesinde bırakılabilmesine imkan verilmiştir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nun 9 Ocak 2009 tarih ve 1/6 sayılı toplantısında kar dağıtım esasları ile ilgili olarak alınan karar ile şirketlerin yasal kayıtlarında bulunan kaynaklardan karşılanabildiği sürece, dağıtacakları kar tutarını Kurulun Seri: XI No: 29 sayılı Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği çerçevesinde hazırlanan finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamalarına imkan tanınmıştır.

Geçmiş yıl karları /(zararları)

30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla geçmiş yıllar kar / (zarar)'ları tutarı (1.286.412 TL)'dir (31 Aralık 2010: (1.104.326 TL)).

NOT 15– SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Satış gelirleri		
Yurtiçi satışlar	5.542.171	2.688.170
Yurtdışı satışlar	1.424.423	680.314
Brüt satışlar	6.966.594	3.368.484
Diğer iskontolar(-)	(67.688)	(45.886)
Satıştan İadeler(-)	(113.947)	(41.715)
Net satışlar	6.784.959	3.280.883

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Satışların maliyeti		
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	3.299.003	1.724.455
Direkt işçilik giderleri	427.042	283.832
Genel üretim giderleri	1.177.571	546.142
Amortisman ve itfa payları	191.371	167.898
Üretilen mamul maliyeti	5.094.987	2.722.327
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	2.561.493	2.423.505
Dönem sonu stok	(2.759.081)	(2.633.445)
Satılan mamul maliyeti	4.897.399	2.512.387
Satılan ticari mallar maliyeti	--	28.484
Satışların maliyeti toplamı	4.897.399	2.540.871

NOT 16 - FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihleri itibariyle faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	433.665	117.951
Kıdem tazminatı karşılık gideri	66.250	12.754
Şüpheli alacak karşılık gideri	--	47.295
Telefon giderleri	10.729	2.183
Kargo giderleri	6.543	6.463
Amortisman ve itfa giderleri	36.085	34.506
Müşavirlik ve murakıplık giderleri	30.433	18.153
Avukatlık giderleri	10.812	31.183
Sigorta giderleri	6.753	6.715

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Kira giderleri	30.361	33.529
Vergi resim ve harçlar	8.523	7.990
Binek oto giderleri	18.218	14.147
Diğer	93.636	187.762
	752.008	520.631

Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri

Personel giderleri	110.258	85.179
Nakliye giderleri	208.131	104.579
İhracat navlun gideri	192.869	79.653
İhracat komisyon gideri	8.832	8.317
Araç kiralama	--	9.628
Diğer	102.110	51.087
	622.200	338.443

NOT 17 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri;

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Direkt işçilik giderleri	427.042	283.832
Genel yönetim giderleri	433.665	117.951
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	110.258	85.179
Kıdem tazminatı karşılık gideri	66.250	12.754
	1.037.215	499.716

NOT 17 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Amortisman ve itfa payı giderleri;

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Üretim maliyetinde giderleştirilen	191.371	167.897
Genel yönetim giderlerinde giderleştirilen	36.085	34.506
	227.456	202.403

NOT 18 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirleri/giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Diğer faaliyet gelirleri		
Sabit kıymet satış karı	112.058	80.665
Diğer gelir ve karlar	47.915	53.601

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

	159.973	134.266
Diğer faaliyet giderleri		
Dava karşılıkları	--	181.073
Diğer giderler	--	--
	--	181.073

NOT 19 - FİNANSAL GELİRLER

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihleri itibariyle finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Finansal gelirler		
Kur farkı gelirleri	90.058	124.588
Faiz gelirleri	166.641	--
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	42.900	54.631
	299.599	179.219

NOT 20 - FİNANSAL GİDERLER

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 30 Haziran 2010 tarihleri itibariyle finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2011	1 Ocak - 30 Haziran 2010
Finansal giderler		
Faiz giderleri	266.931	320.501
Kur farkı giderleri	159.769	70.997
Faktöring giderleri	94	8.890
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	72.929	12.268
Banka giderleri	31.394	16.585
	531.117	429.241

NOT 21 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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

2011 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2010: %20).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2011 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20'dir. (2010: %20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

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

Şirket'in bilançooya yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Kurumlar vergisi karşılığı	110.718	--
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(41.388)	--
	69.330	--

Şirket'in gelir tablosuna yansıyan vergi gelir/(giderleri) aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Vergi geliri		
Cari kurumlar vergisi	(110.718)	--
Ertelenmiş vergi geliri	73.483	117.362
	(37.235)	117.362

NOT 21 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenmiş Vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2010 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	--	24.998	--	5.000
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(2.291.560)	(2.519.017)	(458.312)	(503.803)
Kıdem tazminatı karşılığı	229.093	162.843	45.819	32.569
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	69.752	28.040	13.950	5.608
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(14.860)	(20.676)	(2.972)	(4.135)
Şüpheli alacak karşılığı	315.716	315.716	63.143	63.143
Dava karşılığı	35.969	35.969	7.194	7.193
Diğer	49.308	(1.869)	9.862	(374)
Ertelenen vergi varlıkları	699.838	567.566	139.968	113.513
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(2.306.420)	(2.541.562)	(461.284)	(508.312)
Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri), Net	(1.606.582)	(1.973.996)	(321.316)	(394.799)

Şirket'in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları/(Yükümlülükleri):	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010	31 Aralık 2010
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	(394.799)	(454.010)	(454.010)
Ertelenmiş vergi geliri	73.483	117.362	59.211
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(321.316)	(336.648)	(394.799)

Her bilanço tarihi itibariyle, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır. 30 Haziran 2011 tarihi itibariyle Şirket'in ertelenmiş vergi varlığı ayrılmamış 913.075 TL tutarlı kullanılmamış yatırım indirimi bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 968.979 TL yatırım indirimi).

NOT 22 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

	30 Haziran 2011	30 Haziran 2010
Hissedarlara ait net kar / zarar	404.572	(298.529)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	8.000.000	2.000.000
TL cinsinden hisse başına zarar	0,051	(0,149)

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

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

NOT 23 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

- a)** 30 Haziran 2011 tarihi itibarıyla ortaklara 2.300 TL (31 Aralık 2010: 2.162 TL) borcu , 614.611 TL alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2010: 598.469 TL).
- b)** 01 Ocak-30 Haziran 2011 tarihleri arasında üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı 150.000 TL'dir (01 Ocak-31 Aralık 2010 : Yoktur).
- c)** 01 Ocak-30 Haziran 2011 tarihleri arasında ortaklara ödenen kira tutarı 80.000 TL'dir (01 Ocak-31 Aralık 2010: Yoktur).

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

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

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

**NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(devamı)**

Kredi Riski (devamı)

Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem	Ticari Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	4.194.920	4.419.259
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	4.194.920	4.366.059
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	321.116	--
- Değer düşüklüğü (-)	(321.116)	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽²⁾	--	53.200

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	1.849.385	569.376
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.849.385	40.976
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	321.116	--
- Değer düşüklüğü (-)	(321.116)	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽²⁾	--	528.400

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite Riski

Likidite riski, Şirket'in net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Şirket yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmaya suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket gerekli hallerde faktoring hizmeti almaktadır.

31 Aralık 2010 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir,

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	6 aydan kısa (I)	6-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)	2-5 yıl arası (IV)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Türev Olmayan Finansal Yükümlülükler	7.126.08	5.339.31				
	5	7.126.085	3	670.504	907.462	208.806
	5.282.42		3.495.65			
Banka Kredileri	6	5.282.426	4	670.504	907.462	208.806
	1.841.49		1.841.49	--	--	--
Ticari Borçlar	7	1.841.497	7			
Diğer Borçlar	2.162	2.162	2.162	--	--	--

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda meydana gelecek ve Şirket'i olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Kur Riski

Şirket'in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır.

Şirket kur riskinden korunmak amacıyla borçlanmalarında farklı döviz cinsleri kullanmaktadır.

30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	JPY	GBP
Hazır değerler	16.646	2.457	4.825	--	500
Ticari alacaklar	969.585	--	387.123	--	23.038
Toplam Varlıklar	986.231	2.457	391.948	--	23.538
Banka kredileri	949.344	177.537	280.914	--	--
Ticari borçlar	352.938	168.202	33.516	--	--
Toplam Yükümlülükler	1.302.282	345.739	314.430	--	--
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(316.051)	(343.282)	77.518	--	23.538
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(316.051)	(343.282)	77.518	--	23.538
İhracat	1.424.423	890.264	--	--	--
İthalat	544.272	340.170	--	--	--

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kur Riski (devamı)

Önceki Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	JPY	GBP
Hazır değerler	26.632	--	17.226		
Ticari alacaklar	409.566	--	234.890	--	19.437
Toplam Varlıklar	436.198	--	252.116	--	19.437

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

Banka kredileri	1.178.309	224.460	355.942	8.877.782	--
Ticari borçlar	175.452	55.633	39.751	--	2.950
Toplam Yükümlülükler	1.353.761	280.093	395.692	8.877.782	2.950
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(917.563)	(280.093)	(143.576)	(8.877.782)	16.487
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(917.563)	(280.093)	(143.576)	(8.877.782)	16.487
İhracat	1.728.428	1.118.000	--	--	--
İthalat	545.149	352.619	--	--	--

Duyarlılık analizi;

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

Cari Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde

ABD Doları net varlığı	(5.596)	5.596	(4.477)	4.477
ABD Doları net etki	(5.596)	5.596	(4.477)	4.477

Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde

Avro net varlığı	1.821	(1.821)	1.457	(1.457)
Avro net etki	1.821	(1.821)	1.457	(1.457)

GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde

GBP net varlığı	615	(615)	492	(492)
GBP net etki	615	(615)	492	(492)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Riski (devamı)

Önceki Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi

ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

ABD Doları net varlığı	(5.739)	5.739	(4.591)	4.591
ABD Doları net etki	(5.739)	5.739	(4.591)	4.591

Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde

Avro net varlığı	(2.220)	2.220	(1.776)	1.776
Avro net etki	(2.220)	2.220	(1.776)	1.776

JPY'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde

JPY net varlığı	(1.681)	1.681	(1.345)	1.345
JPY net etki	(1.681)	1.681	(1.345)	1.345

GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde

GBP net varlığı	394	(394)	315	(315)
GBP net etki	394	(394)	315	(315)

Faiz Riski

Şirket libor faiz oranlı banka kredilerinden dolayı faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır. Sabit faizli banka kredilerinde risk olmamakla beraber gelecek dönemlerde edinilecek banka kredileri faiz oranlarından etkilenmektedir.

Şirket'in 30 Haziran 2011 ve 31 Aralık 2010 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Vadeli mevduat	4.180.575	
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	5.169.887	5.114.343
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	--	168.083

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye Riski Yönetimi

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

Şirket sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi finansal borçları, ticari borçları ve ilişkili taraflara borçları içerir)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30 Haziran 2011	31 Aralık 2010
Toplam borçlar	8.532.394	8.359.627
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(4.386.096)	(47.135)
Net borç	4.146.298	8.312.492
Toplam özsermaye	13.392.133	5.353.956
Toplam sermaye	17.538.431	13.666.448
Borç/sermaye oranı	23,64%	60,82%

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Şirket'in bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

26.1 Şirketimiz Ortaklarından Memet Aldıkaçtı'nın sahibi olduğu Tekirdağ İli Saray İlçesi Ayazpaşa Mahallesi Bağlar Meşeliği Mevkiinde yer alan arsa, 21 Temmuz 2011 tarihinde 2.100.000 TL bedelle Şirket tarafından satın alınmıştır.

26.2 Şirket 30.000.000 TL kayıtlı sermaye tavanı içinde 8.000.000 TL olan çıkarılmış sermayesinin %50 oranında bedelli artırılarak 12.000.000 TL'ye çıkarılmasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'ndan almış olduğu izinle sermaye artırım süreci başlatmış olup sermaye artırım işlemleri halen devam etmektedir.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 HAZİRAN 2011 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**

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

26.3 Şirketimiz Yönetim Kurulu tarafınca karara bağlanan yalıtım konusundaki ilave yatırım ile ilgili olarak T.C.Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Teşvik Uygulama Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu toplam 3.343.464 TL'lik yatırım teşvik başvurusu, ilgili kurumca uygun görülerek 14.06.2011 tarih ve 101166 no.lu Teşvik Belgesi ile karar bağlanmış olup, 08/06/2011-08/06/2014 tarihleri arasında yatırımın gerçekleştirilmesi uygun görülmüştür.

NOT 27 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

Yoktur.