

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT
MADDELERİ ÜRETİM VE
TİCARET A.Ş.
31.03.2016 TARİHİ İTİBARIYLA SONA
FİNANSAL TABLOLARI VE
DİPNOTLARI**

İÇİNDEKİLER

Sayfa No

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	6-57

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
Dönen Varlıklar		23.215.165	23.519.164
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.856.180	2.662.923
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	11.874.599	11.422.918
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,26	965.151	844.500
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	12.347	16.457
Peşin Ödenmiş Giderler	8	894.807	293.167
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	29.248
Stoklar	9	7.088.258	7.636.557
Diğer Dönen Varlıklar	12	523.823	613.394
Duran Varlıklar		23.545.851	23.908.146
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	15.430	15.369
Maddi Duran Varlıklar	10	22.658.577	22.863.136
Maddi Olmayan Duran Varlıklar			
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	61.626	71.591
Ertelenen Vergi Varlıkları	24	714.259	862.091
Diğer Duran Varlıklar	12	95.959	95.959
TOPLAM VARLIKLAR		46.761.016	47.427.310

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31.03.2016	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31.12.2015
KAYNAKLAR	Referansları	31.03.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Yükümlülükler		20.055.985	20.496.711
Kısa Vadeli Borçlanmalar	5	8.842.871	9.208.346
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	5	2.800.726	2.769.443
Ticari Borçlar			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	6	7.039.450	7.296.739
Ertelenmiş Gelirler	13	661.836	620.680
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		75.492	--
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	564.953	530.551
Borç Karşılıkları	15	28.601	28.601
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	12	42.056	42.351
Uzun Vadeli Yükümlülükler		7.938.906	8.203.288
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5	6.225.460	6.579.159
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	16	480.876	389.472
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	1.232.570	1.234.657
ÖZKAYNAKLAR		18.766.125	18.727.311
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		18.766.125	18.727.311
Ödenmiş Sermaye	17	15.600.000	15.600.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	17	312.370	312.370
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	347.020	347.020
Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Yeniden Değerleme Kazançları	17	4.343.727	4.363.815
- Yabancı Para Çevrim Farkları	17	(41.180)	(17.187)
- Diğer Kazanç/Kayıplar	16,17	(31.780)	23.992
Geçmiş Yıllar Zararları	17	(1.882.611)	(2.303.240)
Net Dönem Karı		118.579	400.541
Azınlık Payları			
TOPLAM KAYNAKLAR		46.761.016	47.427.310

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 ve 2015 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
		01.01. - 31.03.2016	01.01. - 31.03.2015
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER			
Satış Gelirleri	18	12.284.729	9.900.618
Satışların Maliyeti (-)	18	(9.077.105)	(7.667.395)
Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar (Zarar)		3.207.624	2.233.223
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(1.603.830)	(1.185.699)
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(983.794)	(827.206)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	21	310.468	317.628
Esas Faaliyetlerden Giderler (-)	21	(250.116)	(76.376)
ESAS FAALİYET KARI / (ZARARI)		680.352	461.570
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	138.438	173.994
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	(2.586)	(37.147)
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI/ZARARI		816.204	598.417
Finansman Gelirleri	23	16.955	4.258
Finansman Giderleri (-)	23	(453.968)	(286.077)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		379.191	316.598
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(260.612)	84.553
-Dönem Vergi Gideri	24	(100.924)	--
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	24	(159.688)	84.553
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI/(ZARARI)		118.579	401.151
DÖNEM KARI/(ZARARI)		118.579	401.151
Dönem Karı / (Zararının) Dağılımı			
Kontrol Gücü Olmayan Paylar			
Ana Ortaklık Payları		118.579	401.151
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç / (Zarar)	25	0,008	0,026
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider):			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Yabancı Para Çevrim Farkları	17	(23.993)	(7.268)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Diğer Kar veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	16	(69.715)	(11.481)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler			
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	16,17	13.943	2.296
Diğer Kapsamlı Gider (Vergi Sonrası)			
TOPLAM KAPSAMLI GELİR / (GİDER)		38.814	384.698
Toplam Kapsamlı Gelir / (Giderin) Dağılımı			
Ana Ortaklık Payları		38.814	384.698

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		Birikmiş Karlar		
				Değer Artış Fonları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Diğer Kazanç ve Kayıplar	Yasal Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Toplam Kapsamlı Gider	Toplam Özkaynak
01 Ocak 2015 bakiyesi		15.600.000	312.370	4.444.169	2.883	7.898	326.613	(3.317.850)	954.663	18.330.746
Transferler	17	--	--	--	--	--	--	954.663	(954.663)	--
Çevrim Farkları		--	--	--	--	--	--	6.268	--	6.268
Toplam kapsamlı gider	17	--	--	--	(7.268)	(9.185)	--	--	401.151	384.698
31 Mart 2015 bakiyesi		15.600.000	312.370	4.444.169	(4.385)	(1.287)	326.613	(2.356.919)	401.151	18.721.712
01 Ocak 2016 bakiyesi		15.600.000	312.370	4.363.815	(17.187)	23.992	347.020	(2.303.240)	400.541	18.727.311
Transferler	17	--	--	--	--	--	--	400.541	(400.541)	--
Yeniden Değerleme Fonundan Transfer		--	--	(20.088)	--	--	--	20.088	--	--
Toplam kapsamlı gelir	17	--	--	--	(23.993)	(55.772)	--	--	118.579	38.814
31 Mart 2016 bakiyesi		15.600.000	312.370	4.343.727	(41.180)	(31.780)	347.020	(1.882.611)	118.579	18.766.125

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2016	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 31.03.2015
FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI			
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		294.662	(690.370)
Dönem Net Karı/Zararı		118.579	401.151
Dönem Net Karı/Zararı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		1.005.075	525.536
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10,11,20	389.913	319.641
- Kıdem Tazminatı Karşılığı / (İptali)	16	21.689	(33.406)
- Şüpheli Alacak Karşılığı / (İptali)	6	72.403	--
- Dava Karşılıkları / (İptali)	15	--	17.850
Değer Düşüklüğü/İptali ile İlgili Düzeltmeler	6	--	--
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	22,23	214.132	207.308
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler	6	46.326	92.429
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	24	260.612	(84.553)
Gerçekleşmemiş Çevrim Farkları		--	6.267
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(828.992)	(1.617.057)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(667.468)	(1.620.476)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	548.299	(176.235)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(599.423)	(29.263)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	6	(160.231)	28.054
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		75.263	180.863
Ödenen Vergiler		(25.432)	--
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		294.662	(690.370)
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları		(36.951)	(460.448)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10, 11	(175.389)	(498.321)
Alınan Faiz	22	138.438	37.873
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.040.461)	1.214.319
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	3.107.744	5.909.379
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	5	(3.795.635)	(4.449.879)
Ödenen Faiz		(352.570)	(245.181)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE			
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)		(782.750)	63.501
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		(23.993)	(7.268)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)		(806.743)	56.233
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.662.923	2.382.107
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	1.856.180	2.438.340

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

31.03.2016 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 149 kişidir. (31 Aralık 2015: 150 Kişi).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

2.1.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

SPK, Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” 13 Eylül 2013 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak 1 Temmuz 2013 tarihinden sonra sona eren ara dönem finansal raporlardan geçerli olmak üzere, yayımı tarihinde yürürlüğe girmiştir. Bu tebliğ işletmeler tarafından düzenlenecek finansal raporlar ile bunların hazırlanması ve ilgililere sunulmasına ilişkin ilke, usul ve esasları belirlemektedir. İlgili tebliğ ile Seri: XI, No: 29 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” yürürlükten kaldırılmıştır.

Seri II, No: 14.1 sayılı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” ne istinaden, işletmeler, finansal tablolarının hazırlanmasında Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartları (“TMS/IFRS”) esas alırlar. Dolayısıyla ilişikteki konsolide finansal tablolar TMS/IFRS’ye göre hazırlanmış olup finansal tablolar ve dipnotlar, SPK tarafından uygulanması zorunlu kılınan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dâhil edilerek sunulmuştur.

Konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülükler gerçeğe uygun değeriyle ölçülüp; gerçeğe uygun değer değişiklikleri kapsamlı gelir tablosu/özkaynak ile ilişkilendirilmiştir.

Geçerli ve sunum para birimi

Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”) olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar

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

Yurtdışında kurulu olan bağlı ortaklıkları haricinde, konsolidasyona dahil edilen şirketlerin fonksiyonel para birimi Türk Lirası (TL)’dir ve muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Yurtdışında kurulu Bağlı Ortaklığın fonksiyonel para birimi Avro olup, bulunduğu ülkenin mevzuat gerekliliklerine göre mali tablolarını Avro olarak tutmaktadır.

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2016 tarihi itibarıyla sona eren ara hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup’un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri’nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS’de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS’lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS’lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasıllata dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde hiçbir etkisi olmamıştır.

TMS 16 Maddi Duran Varlıklar ve TMS 41 Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler (Değişiklikler)

TMS 16'da, "taşıyıcı bitkiler" in muhasebeleştirilmesine ilişkin bir değişiklik yapılmıştır. Yayınlanan değişiklikte üzüm asmaları, kauçuk ağacı ya da hurma ağacı gibi canlı varlık sınıfından olan taşıyıcı bitkilerin, olgunlaşma döneminden sonra bir dönemden fazla ürün verdiği ve işletmeler tarafından ürün verme ömrü süresince tutulduğu belirtilmektedir. Ancak taşıyıcı bitkiler, bir kere olgunlaştıktan sonra önemli biyolojik dönüşümden geçemedikleri için ve işlevleri imalat benzeri olduğu için, değişiklik taşıyıcı bitkilerin TMS 41 yerine TMS 16 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğini ortaya koymakta ve "maliyet modeli" ya da "yeniden değerlendirme modeli" ile değerlendirilmesine izin vermektedir. Taşıyıcı bitkilerdeki ürün ise TMS 41'deki satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değer modeli ile muhasebeleştirilecektir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK), işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9 uyarınca

veya

- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklikler

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilişiksiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon istisnasının uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28’de Değişiklik)

Şubat 2015’de, TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28’de değişiklikler yapmıştır. Değişiklikler Grup için geçerli değildir ve Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisyatifi (TMS 1’de Değişiklik)

TMS 1’de değişiklik yapmıştır. Bu değişiklikler; Önemlilik, Ayırıştırma ve alt toplamlar, Dipnot yapısı, Muhasebe politikaları açıklamaları, Özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Grup’un ara dönem konsolide finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi

KGK, “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi’ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili Gereçekler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Yapılan değişikliklerle yeni standart, 1 Ocak 2018 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 9'a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini standardın diğer safhaları KGK tarafından kabul edildikten sonra değerlendirecektir.

iii) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gereçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

UMSK Mayıs 2014'de UFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanan olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. UFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UFRS 15 - Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat (Değişiklik)

UMSK, UFRS 15’deki bazı konulara açıklık getiren değişiklikleri Nisan 2016’da yayınlamıştır. Değişiklikler beş aşamalı modelin üçünü kapsamaktadır (edim yükümlülüğünün tanımlanması, asil ve vekil bedelleri ve lisanslama) ve sözleşme değişiklikleri ve tamamlanan sözleşmeler için bazı geçiş muafiyetleri getirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 9 Finansal Araçlar – Nihai Standart (2014)

UMSK, Temmuz 2014’te UMS 39 Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme standardının yerine geçecek olan ve sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesi aşamalarından oluşan projesi UFRS 9 Finansal Araçlar’ı nihai olarak yayınlamıştır. UFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanında muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir beklenen kredi kaybı modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, UFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunun seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen sorunu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. UFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir; ancak, erken uygulamaya izin verilmektedir. Ayrıca, finansal araçların muhasebesi değiştirilmeden ‘kendi kredi riski’ ile ilgili değişikliklerinin tek başına erken uygulanmasına izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016’da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. *Grup* bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Söz konusu değişikliklerin *Grup*'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik *Grup* için geçerli değildir ve *Grup*'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. *Şirket'in/Grup'un* bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Söz konusu değişikliklerin *Grup*'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. Değişiklik *Grup* için geçerli değildir ve *Grup*'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

2.6 Netleştirme / Mahsup

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişikteki 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.

Ticari alacaklar

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

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

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

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değer 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 katılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından - tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

Maddi duran varlıklar

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

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

Finansal tablolardaki arsa,arazi ve binalar Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından yapılan 12 Aralık 2014 tarihli değerlendirme raporunda belirlenmiş piyasa değerleri üzerinden yansıtılmıştır.

Yeniden değerlemenin sıklığı, yeniden değerlendirme konusu maddi varlığın makul değerindeki dalgalanmaya bağlıdır. Yeniden değerlendirilen varlığın makul değeri kayıtlı değerinden önemli ölçüde farklılaşıyorsa, varlık tekrar yeniden değerlemeye tabi tutulur. Maddi varlık yeniden değerlendirildiğinde, yeniden değerlendirme tarihindeki birikmiş amortisman tutarı varlığın brüt kayıtlı değerindeki değişikliklerle orantılı olarak arttırılır ve böylece yeniden değerlendirme sonrasında varlığın kayıtlı değeri yeniden değerlendirilmiş tutarına eşit olur.

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar (Devamı)

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

Maddi 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 itfa 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

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

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.

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

Grup, her bir bilanço tarihinde, bir varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Eğer 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.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

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

Borçlanma maliyetleri

Özellikli varlığın elde edilmesi, 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.

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT-2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT-2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finansal araçlar (Devamı)

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

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 kapsamlı gelir tablosuna kaydedilir.

Hasılat

Satılan malların riskinin ve faydasının alıcıya transfer olduğu, satışla ilgili ekonomik faydanın işletmeye akacağı 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, Grup tarafından vade farksız satış yapılması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddinin uygulanmasındaki gibi finansman işlemi şeklinde gerçekleşmesi durumunda, satış bedelinin makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların bugünkü değerinin belirlenmesinde; benzer kredi derecelendirmesine sahip bir işletmenin benzer finansal araçları için geçerli olan faiz oranı veya finansal aracın nominal değerini, ilgili mal veya hizmetin peşin satış fiyatına indirgeyen faiz oranı kullanılır.

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

Grup 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.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT-2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dövizli işlemler

Grup, yabancı para cinsinden yapılan işlemleri ilgili fonksiyonel para birimine çevirirken işlem tarihinde geçerli olan ilgili kurları esas almaktadır. Bilançoda yer alan yabancı para birimi cinsinden parasal varlıklar ve borçlar bilanço tarihindeki döviz kurları kullanılarak ilgili fonksiyonel para birimlerine çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin veya parasal kalemlerin fonksiyonel para birimine çevrilmesinden doğan kur farkı gider veya gelirleri ilgili dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen yabancı para birimi cinsindeki parasal olmayan varlıklar gerçeğe uygun değerlerinin belirlendiği günün kurundan fonksiyonel para birimine çevrilmektedir.

Fonksiyonel para birimi Türk Lirası olmayan bağlı ortaklıkların, varlık ve yükümlülükleri dönemin kar veya zarar tablosuna yansıtılan gelir ve giderler hariç özkaynak kalemleri bilanço tarihindeki döviz kuru, dönem içinde finansal tablolara alınan gelir ve giderler ise bağlı ortaklığın kurulduğu tarih ile raporlama tarihi arasında geçen süreye ilişkin ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu işlem sonucunda oluşan tüm farklar özkaynak içerisindeki yabancı çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

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

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT-2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

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

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

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır:

- (a) Söz konusu tarafın, doğrudan ya da dolaylı olarak bir veya birden fazla aracı yoluyla:
 - (i) Grup'u kontrol etmesi, Grup tarafından kontrol edilmesi ya da Grup ile ortak kontrol altında bulunması (ana ortaklıklar, bağlı ortaklıklar ve aynı iş dalındaki bağlı ortaklıklar dahil);
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkisinin olmasını sağlayacak payının olması; veya
 - (ii) Grup üzerinde ortak kontrole sahip olması;
- (b) Tarafın, Grup'un bir iştiraki olması;
- (c) Tarafın, Grup'un ortak girişimci olduğu bir iş ortaklığı olması;
- (d) Tarafın, Grup'un veya ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması;
- (e) Tarafın, (a) ya da (d) de bahsedilen herhangi bir bireyin yakın bir aile üyesi olması;
- (f) Tarafın; kontrol edilen, ortak kontrol edilen ya da önemli etki altında veya (d) ya da (e)'de bahsedilen herhangi bir bireyin doğrudan ya da dolaylı olarak önemli oy hakkına sahip olduğu bir işletme olması; veya
- (g) Tarafın, işletmenin ya da işletme ile ilişkili taraf olan bir işletmenin çalışanlarına işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planları olması, gerekir.

İlişkili taraflarla yapılan işlem, ilişkili taraflar arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

İlişkili taraflar arasında, finansman anlaşmaları kapsamında yapılan nakdi ve garinakdi krediler üzerinde, taraflarca anlaşılan oranda faiz işletilebilir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT-2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Sermaye ve temettüleri

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

Ertelenen vergi

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

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

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

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT-2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelenen vergi (Devamı)

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki kurumlar vergisi ile döneme ait ertelenen vergi, gelir tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir. İşletme birleşmelerinde, şerefiye hesaplanmasında ya da satın alınan, satın alınan bağlı ortaklığın tanımlanabilen varlık, yükümlülük ve şarta bağlı borçlarının makul değerinde elde ettiği payın satın alım maliyetini aşan kısmının belirlenmesinde vergi etkisi göz önünde bulundurulur.

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları

Yürürlükteki kanunlara göre, Grup, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço 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.

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 akış tablosu

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT-2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

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 faaliyetlerle ilgili diğer gelir ve giderler hesabında gösterilmektedir. 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 amortismanına ve itfaya tabi tutulmuştur.

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları

Dava karşılıkları ayrılırken, ilgili davaların kaybedilme olasılığı ve kaybedildiği takdirde katlanılacak olan sonuçlar Şirket hukuk müşavirlerinin görüşleri doğrultusunda değerlendirilmekte ve Grup Yönetimi elindeki verileri kullanarak karşılık ayrılmaktadır. Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT-3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup her türlü yalıtım ve izolasyon maddelerinin ithalatı, imalatı ve ihracatı yapmaktadır.

01.01-31.03.2016

	Berkosan	Berkosan Ilberica	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Satışlar				
-Yurtiçi Satışlar	6.053.190			6.053.190
-Yurtdışı Satışlar	6.121.433	461.968	(363.442)	6.219.959
Diğer Satışlar	11.580	--	--	11.580
Maliyet	(8.924.779)	(408.168)	255.842	(9.077.105)
	3.261.424	53.800	(107.600)	3.207.624
Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri	(1.603.830)	--	--	(1.603.830)
Genel Yönetim Giderleri	(901.676)	(82.118)	--	(983.794)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	310.468	--	--	310.468
Esas Faaliyetlerden Giderler	(250.116)	--	--	(250.116)
	816.270	(28.318)	(107.600)	680.352
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	138.438	--	--	138.438
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(2.586)	--	--	(2.586)
	952.122	(28.318)	(107.600)	816.204
Finansman Gelirleri	16.955	--	--	16.955
Finansman Giderleri (-)	(453.968)	--	--	(453.968)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	515.109	(28.318)	(107.600)	379.191

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT-3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

01.01-31.03.2015

	Berkosan	Berkosan Ilberica	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Satışlar				
-Yurtiçi Satışlar	5.870.175	--	--	5.870.175
-Yurtdışı Satışlar	3.644.268	385.777	--	4.030.045
Diğer Satışlar	398	--	--	398
Maliyet	(7.352.700)	(314.695)	--	(7.667.395)
	2.162.141	71.082	--	2.233.223
Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri	(1.185.699)	--	--	(1.185.699)
Genel Yönetim Giderleri	(749.658)	(77.548)	--	(827.206)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	317.628	--	--	317.628
Esas Faaliyetlerden Giderler	(76.376)	--	--	(76.376)
	468.036	(6.466)	--	461.570
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	173.994	--	--	173.994
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(37.147)	--	--	(37.147)
	604.883	(6.466)	--	598.417
Finansman Gelirleri	4.258	--	--	4.258
Finansman Giderleri (-)	(286.077)	--	--	(286.077)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER				
VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)	323.064	(6.466)	73.157	316.598

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Kasa (TL)	26.713	17.642
Kasa (AVRO)	84.463	1.858
Kasa (USD)	2.833	2.906
Kasa (GBP)	1.182	1.246
Bankalar		
- Vadesiz mevduat (TL)	291.810	23.378
- Vadesiz mevduat (AVRO)	21.140	249.287
- Vadesiz mevduat (USD)	3.688	6.448
- Vadeli mevduat TL (1)	--	725.110
- Vadeli mevduat AVRO (1)	--	175.617
- Vadeli mevduat USD (1)	1.424.350	1.459.431
Toplam	1.856.180	2.662.923

31.03.2016 tarihi itibariyle USD vadeli mevduatları 32 gün vadelidir ve faiz oranı % 2,85 (31.12.2015 tarihi itibariyle USD vadeli mevduatları 32 gün, AVRO vadeli mevduatları 4 gün ve TL vadeli mevduatları 4 gün vadelidir ve faiz oranları sırası ile % 2,10, %0,10 ve %5,50 ile %13,25) dir.

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

NOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Kısa Vadeli Borçlanmalar		
Kısa Vadeli Krediler (TL)	8.745.028	9.071.149
Kısa Vadeli Krediler (AVRO)	--	--
Faiz Tahakkuku	97.843	137.197
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısım (TL)	1.287.227	1.311.062
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısım (AVRO)	904.641	900.320
Finansal Kiralama Borçları (AVRO-Net)	567.316	555.873
Faiz Tahakkuku	41.542	2.188
	11.643.597	11.977.789
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Uzun Vadeli Krediler (TL)	1.310.355	1.598.568
Uzun Vadeli Krediler (AVRO)	3.181.366	3.151.120
Finansal Kiralama Borçları (AVRO-Net)	1.733.739	1.829.471
	6.225.460	6.579.159

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 – FİNANSAL BORÇLAR (DEVAMI)

31.03.2016 itibariyle TL kredilerin faiz oranı %6,34 - %14,25 arasında, yabancı para kredilerin faiz oranı ise Libor + %1,50' dir (31.12.2015 TL kredilerin faiz oranı %6,59 - %13,20, yabancı para kredilerin faiz oranı ise Libor + %1,50).

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle kredilerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
0 - 3 aya kadar	5.353.270	4.269.402
3 - 6 ay arası	3.738.108	5.442.675
6 - 12 ay arası	1.984.903	1.709.839
1 - 2 yıl	1.983.196	2.007.434
2 - 3 yıl	1.400.416	1.391.774
3 - 4 yıl	1.108.109	1.350.480
	15.568.002	16.171.604

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle finansal kiralamaaların vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
0 - 3 aya kadar	139.472	136.736
3 - 6 ay arası	141.080	138.146
6 - 12 ay arası	286.764	280.991
1 - 2 yıl	592.497	580.543
2 - 3 yıl	618.729	606.160
3 - 4 yıl	522.513	642.768
	2.301.055	2.385.344

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

Şirket'in almış olduğu kredilerde, Şirket ortaklarının kredi sözleşmelerinin limitleri tutarında 500.000 AVRO ve 53.647.575 TL Şahsi kefaleti bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 500.000 AVRO ve 53.647.575 TL).

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	9.035.336	8.426.503
Alınan çekler ve senetler	2.982.647	3.138.800
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	860.653	788.250
	12.878.636	12.353.553
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(143.384)	(142.385)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(860.653)	(788.250)
Toplam	11.874.599	11.422.918

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Yıl başı bakiye	(788.250)	(880.695)
Dönem içinde ayrılan / iptal edilen karşılık (net)	(72.403)	92.445
Toplam	(860.653)	(788.250)

31.03.2016 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 58 gündür (31 Aralık 2015: 83 gün).

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

Şirket'in 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	7.136.508	7.404.234
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(97.058)	(107.495)
Toplam	7.039.450	7.296.739

31.03.2016 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 76 gündür (31 Aralık 2015 : 81 gün).

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket'in 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer alacaklar	31.03.2016	31.12.2015
Personelden alacaklar	12.347	16.457
Ortaklardan alacaklar (Not 26)	965.151	844.500
Toplam	977.498	860.957
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	15.430	15.369
Toplam	15.430	15.369

Şirket'in 31.03.2016 tarihi itibariyle diğer borcu bulunmamaktadır. (31.12.2015: Yoktur)

NOT-8 PEŞİN ÖDENEN GİDERLER

Grup'un 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Peşin Ödenmiş Giderleri	31.03.2016	31.12.2015
Peşin ödenen sigorta giderleri	52.764	82.229
Verilen sipariş avansları	842.043	210.938
Toplam	894.807	293.167

NOT 9 – STOKLAR

Şirket'in 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
İlk madde ve malzemeler	3.866.694	4.991.034
Mamuller	3.203.210	2.622.399
Ticari mallar	103.393	87.098
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(85.039)	(63.974)
	7.088.258	7.636.557

31.03.2016 tarihi itibariyle stoklar üzerinde 1.250.000 USD tutarında sigorta bulunmaktadır.
(31 Aralık 2015:1.350.000 USD)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	01.01.2016	İlaveler	31.03.2016
Maliyet			
Arazi ve arsalar	5.561.750	--	5.561.750
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	290.903	--	290.903
Binalar	8.606.898	--	8.606.898
Makine, tesis ve cihazlar	15.805.603	174.489	15.980.092
Taşıt araçları	576.143	--	576.143
Döşeme ve demirbaşlar	756.878	900	757.778
Özel maliyetler	776.824	--	776.824
	32.374.999	175.389	32.550.388
Birikmiş amortisman			
Yer altı ve yerüstü düzenleri	99.684	5.230	104.914
Binalar	1.032.230	53.690	1.085.920
Makine, tesis ve cihazlar	6.547.073	221.084	6.768.157
Taşıt araçları	447.866	19.799	467.665
Döşeme ve demirbaşlar	635.039	20.156	655.195
Özel maliyetler	749.971	59.989	809.960
	9.511.863	379.948	9.891.811
Net kayıtlı değer	22.863.136		22.658.577

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

Önceki dönem	01.01.2015	İlaveler	Transferler	31.12.2015
Maliyet				
Arazi ve arsalar	5.561.750	--	--	5.561.750
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	279.844	11.059	--	290.903
Binalar	8.599.898	7.000	--	8.606.898
Makine, tesis ve cihazlar	11.692.901	3.961.117	151.585	15.805.603
Taşıt araçları	576.143	--	--	576.143
Döşeme ve demirbaşlar	729.811	27.067	--	756.878
Özel maliyetler	776.824	--	--	776.824
Yapılmakta olan yatırımlar	--	151.585	(151.585)	--
	28.217.171	4.157.828	--	32.374.999
Birikmiş amortisman				
Yer altı ve yerüstü düzenleri	78.948	20.736	--	99.684
Binalar	817.540	214.690	--	1.032.230
Makine, tesis ve cihazlar	5.594.054	953.019	--	6.547.073
Taşıt araçları	360.343	87.523	--	447.866
Döşeme ve demirbaşlar	555.413	79.626	--	635.039
Özel maliyetler	728.893	21.078	--	749.971
	8.135.191	1.376.672	--	9.511.863
Net kayıtlı değer	20.081.980			22.863.136

31.03.2016 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar, yangın ve diğer ek risklere karşı 12.438.470 USD (31 Aralık 2015: 12.438.470 USD) teminat tutarı ile sigorta ettirilmiştir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	01.01.2016	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.03.2016
Maliyet					
Haklar	1.255	--	--	--	1.255
Geliştirme giderleri	329.892	--	--	--	329.892
Diğer	13.459	--	--	--	13.459
	344.606	--	--	--	344.606
Birikmiş itfa payı					
Haklar	1.005	21	--	--	1.026
Geliştirme giderleri	266.411	9.683	--	--	276.094
Diğer	5.599	261	--	--	5.860
	273.015	9.965	--	--	282.980
Net kayıtlı değeri	71.591				61.626

	31.12.2014	İlaveler	31.12.2015
Maliyet			
Haklar	1.255	--	1.255
Geliştirme giderleri	329.892	--	329.892
Diğer	13.459	--	13.459
	344.606	--	344.606
Birikmiş itfa payı			
Haklar	921	84	1.005
Geliştirme giderleri	209.516	56.895	266.411
Diğer	4.557	1.042	5.599
	214.994	58.021	273.015
Net kayıtlı değeri	129.612		71.591

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT-12 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	31.03.2016	31.12.2015
Devreden KDV	523.372	600.154
Verilen iş avansları	451	13.240
Toplam	523.823	613.394

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	31.03.2016	31.12.2015
Ödenecek vergi ve fonlar	42.056	42.351
Toplam	42.056	42.351

Diğer duran varlıklar	31.03.2016	31.12.2015
Verilen duran varlık avansları	95.959	95.959
Toplam	95.959	95.959

NOT-13 ERTELENMİŞ GELİRLER

Ertelenmiş Gelirler	31.03.2016	31.12.2015
Alınan sipariş avansları	661.836	620.680
Toplam	661.836	620.680

NOT-14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31.03.2016	31.12.2015
Ödenecek Gelir Vergisi	108.329	125.021
Personele Borçlar	320.816	268.424
Sosyal Güvenlik Ödemeleri	135.808	137.106
Toplam	564.953	530.551

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

15.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Grup'un 31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları, Grup'a karşı açılmış işçi davaları karşılıklarından oluşmaktadır:

Kısa vadeli borç karşılıkları	31.03.2016	31.12.2015
Dava karşılıkları	28.601	28.601
Toplam	28.601	28.601

15.2 Dava ve İhtilaflar

Şirket avukatlarından edinilen bilgiye göre, 31.03.2016 tarihi itibariyle Şirket tarafından açılan ve toplam tutarı 493.729 TL olan dava ve icra takibi ile (31 Aralık 2015: 493.729 TL) Şirket aleyhine açılan ve toplam tutarı 252.083 TL olan tazminat davası bulunmaktadır (31 Aralık 2015 : 252.083 TL).Şirket aleyhine açılan tazminat davalarına ilişkin olarak Şirket'in mali sorumluluk poliçesi bulunmakta olup ilgili police kapsamında sigorta şirketinden tazmin edilebilecek davalar için mali tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

15.3 Verilen teminat-rehin-ipotek ve kefaletler:

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	31.03.2016	31.12.2015
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	16.148.324	11.933.367
- Teminat mektupları	16.148.324	11.933.367
- İpotekler	--	--
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	16.148.324	11.933.367

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

15.4 Alınan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler:

Grup'un almış olduğu kredilerde, Şirket ortaklarının kredi sözleşmelerinin limitleri tutarında 500.000 AVRO ve 53.647.575 TL Şahsi kefaleti bulunmaktadır (31 Aralık 2015: 500.000 AVRO ve 53.647.575 TL). (Not 5).

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Ayrıca, halen yürürlükte bulunan 506 sayılı Sosyal Sigortalar Kanununun 6 Mart 1981 tarih, 2422 sayılı ve 25 Ağustos 1999 tarih, 4447 sayılı yasalar ile değişik 60'ıncı maddesi hükmü gereğince kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla 4.092,53 TL (31 Aralık 2015 - 3.828,37 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Mart 2016 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 6,50 enflasyon oranı ve %10,00 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,29 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2015: %3,29 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 % 100 (31 Aralık 2015: % 100) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016	31.12.2015
Açılış Bakiyesi	389.472	330.733
Ödenen Kıdem Tazminatı	(33.253)	(125.905)
Faiz Maliyeti	3.200	10.188
Cari Hizmet Maliyeti	51.742	194.574
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	69.715	(20.118)
Toplam Kıdem Tazminatı	480.876	389.472

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (DEVAMI)

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

	31.03.2016	31.12.2015
Açılış Bakiyesi	(23.992)	(7.898)
Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	69.715	(20.118)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(13.943)	4.024
Toplam	31.780	(23.992)

Duyarlılık Analizi;

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

	İskonto Oranı		Enflasyon Oranı	
	İskonto Oranının 0,25 Artması	İskonto Oranının 0,25 Azalması	Enflasyon Oranının 0,25 Artması	Enflasyon Oranının 0,25 Azalması
Duyarlılık Oranı	10,25%	9,75%	6,75%	6,25%
Kıdem Tazminatına Etkisi	71.183	54.173	53.904	71.472

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in sermayesi 15.600.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 1.950.000 adeti nama (A grubu), 13.650.000 adeti hamiline yazılı (B grubu) paya bölünmüştür (31 Aralık 2015: Şirket'in sermayesi 15.600.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 1.950.000 adeti nama (A grubu), 13.650.000 adeti hamiline yazılı (B grubu) paya bölünmüştür). Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'dir.

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	31.03.2016		31.12.2015	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Mehmet Aldıkaçtı	17%	2.660.000	17%	2.660.000
Enis Aldıkaçtı	14%	2.122.300	14%	2.122.300
Meltem Aldıkaçtı	1,5%	234.000	1,5%	234.000
Hadiye Aldıkaçtı	0,5%	78.000	0,5%	78.000
Merve Aldıkaçtı	0,5%	78.000	0,5%	78.000
Halka Arz	67%	10.427.700	67%	10.427.700
Toplam	100%	15.600.000	100%	15.600.000

Şirket A grubu nama yazılı payların devri için yönetim kurulu onayı şarttır. Yönetim ve denetim kurulları A grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından genel kurul tarafından seçilir. A grubu hisse sahipleri her pay için 100 oy hakkına sahiptir. Hisse dağılımı aşağıdaki gibidir;

Hissedar	31.03.2016			31.12.2015		
	A Grubu Pay (Adet)	B Grubu Pay (Adet)	Toplam TL	A Grubu Pay (Adet)	B Grubu Pay (Adet)	Toplam TL
Mehmet Aldıkaçtı	1.267.500	1.392.500	2.660.000	1.267.500	1.392.500	2.660.000
Enis Aldıkaçtı	585.000	1.537.300	2.122.300	585.000	1.537.300	2.122.300
Meltem Aldıkaçtı	58.500	175.500	234.000	58.500	175.500	234.000
Hadiye Aldıkaçtı	19.500	58.500	78.000	19.500	58.500	78.000
Merve Aldıkaçtı	19.500	58.500	78.000	19.500	58.500	78.000
Halka Arz	--	10.427.700	10.427.700	--	10.427.700	10.427.700
Toplam	1.950.000	13.650.000	15.600.000	1.950.000	13.650.000	15.600.000

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

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

	31.03.2016	31.12.2015
Hisse senedi ihraç primleri	312.370	312.370
	312.370	312.370

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

	31.03.2016	31.12.2015
Yeniden Değerleme Kazançları (1)	4.343.727	4.363.815
Yabancı para çevrim farkları	(41.180)	(17.187)
	4.302.547	4.346.628

(1) Şirket sahip olduğu gayrimenkullerini bağımsız değerlendirme uzmanlarına yeniden değerlendirmiştir. Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından yapılan 12 Aralık 2014 tarihli değerlendirme raporuna göre ilgili arsanın değeri 5.561.750 TL binanın değeri 8.599.898TL olarak tespit edilmiştir. Değerlenen binanın değerlendirme farkı olan 1.716.991 TL ve arsanın değerlendirme farkı olan 1.635.100 TL'nin 167.605 TL ertelenmiş vergi etkisi düşülerek değer artış fonuna eklenmiştir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (DEVAMI)

Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler

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

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

	31.03.2016	31.12.2015
Açılış Bakiyesi	23.992	7.898
Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	(69.715)	20.118
Ertelenmiş Vergi Etkisi	13.943	(4.024)
Toplam	(31.780)	23.992

Kar dağıtımı

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

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

Şirket yasal kayıtlarında dağıtılabılır kaynağı bulunmamaktadır.

Geçmiş Yıl Karları / (Zararları)

	31.03.2016	31.12.2015
Geçmiş yıl karları/(zararları)	(1.882.611)	(2.303.240)
Toplam	(1.882.611)	(2.303.240)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 18– SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket'in 31.03.2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 31.03.2016	01.01. - 31.03.2015
Satış gelirleri		
Yurtiçi satışlar	6.110.467	6.342.599
Yurtdışı satışlar	6.219.959	3.644.268
Diğer Satışlar	11.580	398
Brüt satışlar	12.342.006	9.987.265
İskontolar(-)	(7.701)	(52.486)
Satıştan iadeler(-)	(49.576)	(34.161)
Net satışlar	12.284.729	9.900.618
Satışların maliyeti	01.01. - 31.03.2016	01.01. - 31.03.2015
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	7.547.957	5.433.350
Direkt işçilik giderleri	651.127	549.541
Genel üretim giderleri	1.110.602	1.280.563
Amortisman ve itfa payları	348.230	287.130
Üretilen mamul maliyeti	9.657.916	7.550.584
Mamul stoklarında değişim		
Dönem başı stok	2.622.399	2.942.423
Dönem sonu stok	(3.203.210)	(3.144.774)
Satılan mamul maliyeti	9.077.105	7.348.233
Satılan ticari mallar maliyeti	--	319.162
Satışların maliyeti toplamı	9.077.105	7.667.395

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 19 – FAALİYET GİDERLERİ

	01.01. -	01.01. -
	31.03.2016	31.03.2015
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	670.663	606.129
Kıdem tazminatı karşılık gideri	--	33.406
Amortisman ve itfa giderleri	41.683	32.511
Danışmanlık, müşavirlik ve murakıplık giderleri	46.817	39.375
Sigorta giderleri	2.393	7.034
Kira giderleri	33.000	27.664
Ofis giderleri	13.005	12.199
Vergi resim ve harçlar	2.737	1.277
Binek oto giderleri	21.647	34.806
Seyahat giderleri	9.407	14.934
Karşılık Giderleri	72.403	--
Diğer	70.039	17.871
	983.794	827.206

	01.01. -	01.01. -
	31.03.2016	31.03.2015
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri		
Personel giderleri	135.351	156.580
Nakliye giderleri	294.813	309.003
İhracat navlun giderleri	1.097.333	637.689
İhracat komisyon giderleri	25.241	19.464
Araç giderleri	2.468	4.407
Reklam ve fuar katılım giderleri	15.709	44.261
Diğer	32.915	14.295
Toplam	1.603.830	1.185.699

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payı giderleri;

	01.01. - 31.03.2016	01.01. - 31.03.2015
Üretim maliyetinde giderleştirilen	348.230	287.130
Faaliyet giderlerinde giderleştirilen	41.683	32.511
Toplam	389.913	319.641

Personel giderlerinin dağılımı

	01.01.- 31.03.2016	01.01.- 31.03.2015
Personel Giderleri		
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri	135.351	156.580
Genel Yönetim Giderleri	670.663	606.129
Genel Üretim Giderleri	647.639	537.065
Direkt İşçilik Giderleri	651.127	549.541
Toplam	2.104.780	1.849.315

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	01.01. - 31.03.2016	01.01. - 31.03.2015
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		
Faaliyetlerden elde edilen kur geliri	93.270	67.023
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	185.812	139.079
Diğer gelirler	31.386	111.526
Toplam	310.468	317.628
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler		
Faaliyetlerden elde edilen kur gideri	(153.326)	(11.739)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(86.802)	(50.465)
Diğer	(9.988)	(14.172)
Toplam	(250.116)	(76.376)

NOT 22 – YATIRIM FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

Grup'un 31.03.2016 ve 31.03.2015 tarihleri itibariyle yatırım faaliyetlerinden gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 31.03.2016	01.01. - 31.03.2015
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler		
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen kur farkı geliri	--	136.121
Faiz gelirleri	138.438	37.873
Toplam	138.438	173.994
Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Giderler		
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen kur farkı gideri	(2.586)	(37.147)
Toplam	(2.586)	(37.147)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 23 - FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri	01.01. - 31.03.2016	01.01. - 31.03.2015
Kur farkı gelirleri	16.955	4.258
Toplam	16.955	4.258
Finansman giderleri	01.01. - 31.03.2016	01.01. - 31.03.2015
Faiz giderleri	(352.570)	(245.181)
Kur farkı giderleri	(66.924)	(1.454)
Banka giderleri	(34.474)	(39.442)
Toplam	(453.968)	(286.077)

NOT 24- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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

2016 yılında Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20'dir (2015: % 20). Bağlı ortaklıkların yer aldığı İspanya'da ise kurumlar vergisi oranı % 30'dur (2015: % 30).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2016 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 20'dir (2015: % 20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Kurumlar Vergisi (Devamı)

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

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

Vergi gelir/(gideri)	01.01. - 31.03.2016	01.01. - 31.03.2015
Dönem vergi gideri	(100.924)	--
Ertelenmiş vergi geliri	(159.688)	84.553
Toplam	(260.612)	84.553

Ertelenmiş Vergiler

Grup, 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 (2015 :%20).

	Ertelenen Vergi			
	Toplam Geçici Farklar		Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	31.03.2016	31.12.2015	31.03.2016	31.12.2015
Stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	85.039	63.974	17.008	12.795
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	2.243.258	2.212.532	448.652	442.506
Değerleme fonları	(6.065.792)	(6.065.792)	(1.213.158)	(1.213.158)
Kıdem tazminatı karşılığı	480.876	389.472	96.175	77.894
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	143.384	142.385	28.677	28.477
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(97.058)	(107.495)	(19.412)	(21.499)
Şüpheli alacak karşılığı	590.136	517.733	118.027	103.547
Dava karşılıkları	28.601	28.601	5.720	5.720
Mali kar/zarar	--	955.760	--	191.152
Diğer				
Ertelenen vergi varlıkları	3.571.294	4.310.457	714.259	862.091
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(6.162.850)	(6.173.287)	(1.232.570)	(1.234.657)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net	(2.591.556)	(1.862.830)	(518.311)	(372.566)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 24- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

Ertelenmiş Vergiler (Devamı)

31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle Grup'un kapsamlı gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketi:		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(372.566)	(217.409)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	(159.688)	(151.133)
Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(532.254)	(368.542)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	--	--
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	13.943	(4.024)
Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	(518.311)	(372.566)

NOT 25 – PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

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

	01.01. - 31.03.2016	01.01. - 31.03.2015
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	118.579	401.151
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	15.600.000	15.600.000
Hisse başına kazanç / (kayıp)	0,008	0,026

NOT 26 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Şirket'in 31 Mart 2016 tarihi itibariyle, Şirket ortaklarından Mehmet Aldıkaçtı'dan 565.345 TL ve Enis Aldıkaçtı'dan 399.805 TL, olmak üzere toplam 965.151 TL (31 Aralık 2015: Mehmet Aldıkaçtı 489.866 TL ve Enis Aldıkaçtı 354.634 TL olmak üzere toplam 844.500 TL) alacağı bulunmaktadır.

b) Cari dönem içerisinde ortaklardan alacaklara adatlandırma yapılmamıştır. (31 Aralık 2015: 95.758 TL).

c) 31.03.2016 yılı içerisinde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı : 515.764 TL (31.03.2015 : 404.913).

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

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

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

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

Grup bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir

Sermaye risk yönetimi

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

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

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

Grup'un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

Grup bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

Kredi Riski

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

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Kredi Riski (Devamı)

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

Cari Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Tarafardan Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	11.874.599	27.777	965.151	1.740.989
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	11.874.599	27.777	965.151	1.740.989
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	860.653	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(860.653)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Kredi Riski (Devamı)

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraplardan Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	11.422.918	31.826	844.500	2.639.271
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	11.422.918	31.826	844.500	2.639.271
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri (3)				
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	788.250	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(788.250)	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar				

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

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 bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir. Şirket gerekli hallerde faktoring hizmeti almaktadır.

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

Cari Dönem:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası
			(I)	(II)	(III)	(IV)
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	24.908.507	25.786.378	13.410.063	6.150.855	2.575.693	3.649.767
Banka Kredileri	17.869.057	18.649.870	6.273.555	6.150.855	2.575.693	3.649.767
Ticari Borçlar	7.039.450	7.136.508	7.136.508	--	--	--

Önceki Dönem

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	1-3 ay arası	3-12 ay arası	1-2 yıl arası	2-5 yıl arası
			(I)	(II)	(III)	(IV)
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	25.853.687	26.367.120	11.956.285	7.706.241	2.656.082	4.048.512
Banka Kredileri	18.556.948	18.962.886	4.552.051	7.706.241	2.656.082	4.048.512
Ticari Borçlar	7.296.739	7.404.234	7.404.234	--	--	--

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Piyasa Riski

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

Kur Riski

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

31.03.2016 ve 31.12.2015 tarihleri itibariyle Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari Dönem	TL			
	Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.783.185	503.461	110.812	290
Ticari Alacaklar	6.839.639	47.863	2.025.563	50.487
Peşin Ödenen Giderler	155.670	29.975	22.050	--
Toplam Varlıklar	8.778.494	581.299	2.158.425	50.777
Kısa Vadeli Borçlanmalar	454.023	--	141.524	--
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5.482.877	--	1.709.073	--
Ticari Borçlar	1.763.458	264.816	311.057	3.735
Ertelenmiş Gelirler	155.670	29.975	22.050	--
Toplam Yükümlülükler	7.856.028	294.791	2.183.704	3.735
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	922.466	286.508	(25.279)	47.042
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	922.466	286.508	(25.279)	47.042

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Piyasa Riski (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Önceki Dönem	TL			
	Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.894.550	504.382	134.303	290
Ticari Alacaklar	6.690.374	8.802	2.017.389	59.136
Peşin Ödenen Giderler	101.726	32.900	1.909	--
Toplam Varlıklar	8.686.650	546.084	2.153.601	59.426
Kısa Vadeli Borçlanmalar	1.098.476	--	345.694	--
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5.556.037	--	1.748.501	--
Ticari Borçlar	1.675.170	291.306	257.257	2.490
Ertelenmiş Gelirler	10.012	450	2.739	--
Toplam Yükümlülükler	8.339.695	291.756	2.354.191	2.490
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	346.955	254.328	(200.590)	56.936
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	255.241	221.878	(199.760)	56.936

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Piyasa Riski (Devamı)

Kur Riski (Devamı)

Duyarlılık analizi;

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

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
ABD Doları net varlığı	8.118	(8.118)	6.494	(6.494)
ABD Doları net etki	8.118	(8.118)	6.494	(6.494)
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	(811)	811	(649)	649
Avro net etki	(811)	811	(649)	649
GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	1.918	(1.918)	1.534	(1.534)
GBP net etki	1.918	(1.918)	1.534	(1.534)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

Piyasa Riski

Kur Riski

	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	7.395	(7.395)	5.916	(5.916)
ABD Doları net etki	7.395	(7.395)	5.916	(5.916)
Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
Avro net varlığı	(6.374)	6.374	(5.099)	5.099
Avro net etki	(6.374)	6.374	(5.099)	5.099
GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde				
GBP net varlığı	2.449	(2.449)	1.959	(1.959)
GBP net etki	2.449	(2.449)	1.959	(1.959)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

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.

Grup'un 31 Mart 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri tablosu aşağıdaki gibidir;

	31.03.2016	31.12.2015
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar		
-Banka mevduatı	1.424.350	2.184.541
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	12.802.095	14.492.020
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	5.066.962	4.064.928

NOT 28 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, 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 değerlerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
31 MART 2016 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

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

Yoktur.