

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT  
MADDELERİ ÜRETİM VE  
TİCARET A.Ş.  
30 EYLÜL 2018  
TARİHİ İTİBARIYLA  
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

## İÇİNDEKİLER

Sayfa No

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU .....	1-2
KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU .....	5
KONSOLİDE MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR .....	6-61

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

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

<b>VARLIKLAR</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
<b>Referansları</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	
<b>Dönen Varlıklar</b>		<b>34.161.486</b>	<b>30.940.354</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	7.447.471	7.822.795
Ticari Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	6,26	3.540	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	6	18.318.550	15.124.027
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	7,26	15.901	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	4.695	5.500
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	159.125	683.694
Stoklar	9	6.270.071	6.679.845
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar		--	22.065
Diğer Dönen Varlıklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	12	1.942.133	602.428
<b>Duran Varlıklar</b>		<b>29.831.170</b>	<b>27.591.356</b>
Diğer Alacaklar			
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	7	30.465	36.665
Maddi Duran Varlıklar	10	29.090.701	26.908.352
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	27.339	39.069
Ertelenen Vergi Varlıkları	24	586.706	511.311
Peşin Ödenmiş Giderler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	8	95.959	95.959
<b>TOPLAM VARLIKLAR</b>		<b>63.992.656</b>	<b>58.531.710</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

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

<b>KAYNAKLAR</b>	<b>Dipnot</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</b>	<b>Bağımsız Denetimden Geçmiş</b>
<b>Referansları</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>	
<b>Kısa Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>28.177.170</b>	<b>23.068.933</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar</i>	5	7.788.351	4.479.567
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</i>	5	7.137.123	5.299.254
Ticari Borçlar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar</i>	6	11.309.443	10.709.749
Ertelenmiş Gelirler			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler</i>	13	59.675	1.267.465
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	24	659.026	130.103
Kısa Vadeli Karşılıklar			
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar</i>	14	984.835	943.822
- <i>Borç Karşılıkları</i>	15	28.601	28.601
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler</i>	12	210.116	210.372
<b>Uzun Vadeli Yükümlülükler</b>		<b>9.262.218</b>	<b>9.602.420</b>
Uzun Vadeli Borçlanmalar			
- <i>İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar</i>	5	7.458.493	7.941.788
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar</i>	16	353.892	210.799
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	24	1.449.833	1.449.833
<b>ÖZKAYNAKLAR</b>		<b>26.553.268</b>	<b>25.860.357</b>
<b>Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar</b>		<b>26.746.450</b>	<b>25.860.357</b>
Ödenmiş Sermaye	17	15.600.000	15.600.000
Paylara İlişkin Primler	17	312.370	312.370
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- <i>Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları</i>	17	8.639.669	8.699.935
- <i>Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları</i>	17	(68.214)	86.816
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- <i>Yabancı Para Çevrim Farkları</i>	17	905.449	14.822
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	17	423.287	423.287
Geçmiş Yıllar Zararları	17	722.654	(1.297.878)
Net Dönem Karı / (Zararı)		211.235	2.021.005
<b>Kontrol Gücü Olmayan Paylar</b>		<b>(193.182)</b>	<b>--</b>
<b>TOPLAM KAYNAKLAR</b>		<b>63.992.656</b>	<b>58.531.710</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> 01.01. - 30.09.2018	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> 01.01. - 30.09.2017	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> 01.07. - 30.09.2018	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i> 01.07. - 30.09.2017
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
Hasılat	18	53.082.328	46.905.820	20.772.896	16.676.469
Satışların Maliyeti (-)	18	(40.783.583)	(35.284.602)	(15.658.479)	(13.258.229)
<b>Ticari Faaliyetlerden Brüt Kar</b>		<b>12.298.745</b>	<b>11.621.218</b>	<b>5.114.417</b>	<b>3.418.240</b>
Genel Yönetim Giderleri (-)	19	(5.642.797)	(3.464.883)	(2.206.612)	(1.122.408)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	19	(5.459.507)	(5.585.406)	(2.293.074)	(1.842.674)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	7.477.603	1.425.510	4.890.462	497.145
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(2.078.673)	(662.549)	(1.157.180)	300.078
<b>ESAS FAALİYET KARI</b>		<b>6.595.371</b>	<b>3.333.890</b>	<b>4.348.013</b>	<b>1.250.381</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	22	162.803	275.401	50.316	127.184
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	22	--	(180.668)	--	(156.268)
<b>FİNANSMAN GELİRİ ÖNCESİ</b>					
<b>FAALİYET KÂRI/(ZARARI)</b>		<b>6.758.174</b>	<b>3.428.623</b>	<b>4.398.329</b>	<b>1.221.297</b>
Finansman Gelirleri	23	80.248	57.781	20.102	36.494
Finansman Giderleri (-)	23	(6.128.024)	(2.091.252)	(3.628.896)	(662.841)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ</b>					
<b>ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>		<b>710.398</b>	<b>1.395.152</b>	<b>789.535</b>	<b>594.950</b>
<b>Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)</b>		<b>(965.675)</b>	<b>(324.872)</b>	<b>(665.471)</b>	<b>(154.841)</b>
- Dönem Vergi Gideri	24	(985.180)	(373.970)	(668.363)	(110.360)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	24	19.505	49.098	2.892	(44.481)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM</b>					
<b>KARI/(ZARARI)</b>		<b>(255.277)</b>	<b>1.070.280</b>	<b>124.064</b>	<b>440.109</b>
<b>DÖNEM KARI/(ZARARI)</b>		<b>(255.277)</b>	<b>1.070.280</b>	<b>124.064</b>	<b>440.109</b>
<b>Dönem Karı/(Zararı)Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(466.512)	--	(215.678)	--
Ana Ortaklık Payları		211.235	1.070.280	339.742	440.109
<b>Hisse Başına Kazanç</b>					
Sürdürülen Faaliyetlerden Hisse Başına Kazanç	25	0,014	0,069	0,022	0,028
<b>DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER):</b>					
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar</b>					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	16	(193.788)	158.234	(97.411)	114.736
Yeniden Değerleme Fonları		--	--	--	--
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler					
- Ertelenmiş Vergi Gideri/Geliri	16,24	38.758	(31.647)	19.483	(22.947)
<b>Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar</b>					
Yabancı Para Çevrim Farkları		890.627	(1.629)	535.204	3.538
<b>TOPLAM KAPSAMLI GELİR</b>		<b>480.320</b>	<b>1.195.238</b>	<b>581.340</b>	<b>535.436</b>
<b>Toplam Kapsamlı Gelir Dağılımı</b>					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		(466.512)	--	(215.678)	--
Ana Ortaklık Payları		946.832	1.195.238	797.018	535.436

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

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

	Not	Ödenmiş Sermaye	Pay İhraç Primleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler		Birikmiş Karlar			Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Toplam Özkaynaklar
				Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları	Yabancı Para Çevrim Farkları	Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/(Zararları)	Net Dönem Karı/(Zararı)	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		
<b>01 Ocak 2017 bakiyesi</b>		<b>15.600.000</b>	<b>312.370</b>	<b>8.840.554</b>	<b>45.090</b>	<b>(33.194)</b>	<b>378.011</b>	<b>(1.913.602)</b>	<b>520.381</b>	<b>23.749.610</b>	--	<b>23.749.610</b>
Transferler		--	--	(120.531)	--	--	45.276	595.636	(520.381)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/gider		--	--	--	--	--	--	--	1.070.280	1.070.280	--	<b>1.070.280</b>
- Dönem Karı		--	--	--	--	--	--	--	--	124.958	--	<b>124.958</b>
- Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	17	--	--	--	126.587	(1.629)	--	--	--	--	--	--
<b>30 Eylül 2017 bakiyesi</b>		<b>15.600.000</b>	<b>312.370</b>	<b>8.720.023</b>	<b>171.677</b>	<b>(34.823)</b>	<b>423.287</b>	<b>(1.317.966)</b>	<b>1.070.280</b>	<b>24.944.848</b>	--	<b>24.944.848</b>
<b>01 Ocak 2018 bakiyesi</b>		<b>15.600.000</b>	<b>312.370</b>	<b>8.699.935</b>	<b>86.816</b>	<b>14.822</b>	<b>423.287</b>	<b>(1.297.878)</b>	<b>2.021.005</b>	<b>25.860.357</b>	--	<b>25.860.357</b>
Muhasebe Politikalarındaki Değişikliklere İlişkin Düzeltmeler	2	--	--	--	--	--	--	(60.739)	--	(60.739)	--	<b>(60.739)</b>
Transferler		--	--	(60.266)	--	--	--	2.081.271	(2.021.005)	--	--	--
Toplam kapsamlı gelir/gider		--	--	--	--	--	--	--	211.235	211.235	(466.512)	<b>(255.277)</b>
- Dönem Karı/ (Zararı)		--	--	--	--	--	--	--	--	735.597	--	<b>735.597</b>
- Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)	17	--	--	--	(155.030)	890.627	--	--	--	--	--	--
Bağlı Ortaklık Edinimi veya Elden Çıkarılması		--	--	--	--	--	--	--	--	--	273.330	<b>273.330</b>
<b>30 Eylül 2018 bakiyesi</b>		<b>15.600.000</b>	<b>312.370</b>	<b>8.639.669</b>	<b>(68.214)</b>	<b>905.449</b>	<b>423.287</b>	<b>722.654</b>	<b>211.235</b>	<b>26.746.450</b>	<b>(193.182)</b>	<b>26.553.268</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİ İTİBARIYLA**  
**KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2018	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 01.01.- 30.09.2017
<b>FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI</b>			
<b>Dönem Net Karı</b>		<b>(1.495.839)</b>	<b>5.275.890</b>
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>(255.277)</b>	<b>1.070.280</b>
<b>Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler</b>		<b>2.777.643</b>	<b>2.329.404</b>
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	10, 11	1.058.765	1.028.434
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü İle İlgili Düzeltmeler	6	17.914	(82.095)
Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	16	(50.695)	125.939
Faiz Gelirleri ve Giderleri ile İlgili Düzeltmeler		812.997	939.043
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(8.107)	(6.789)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	24	965.675	324.872
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp/Kazançlar ile İlgili Düzeltmeler	22	(18.906)	--
<b>İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler</b>		<b>(3.584.013)</b>	<b>2.316.873</b>
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)	26	(3.540)	--
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Artış / (Azalış)	6	(3.124.059)	(166.555)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	7		
- İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)		(15.901)	31.298
- İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış / (Azalış)		(808.131)	556.873
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler	9	409.774	730.585
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlardaki Artış / (Azalış)	6	441.552	1.094.980
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler			
- İlişkili Olmayan Taraflara Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış / (Azalış)	7	(483.708)	69.692
<b>Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları</b>		<b>(1.061.647)</b>	<b>5.716.557</b>
Vergi Ödemeleri/İadeleri		(434.192)	(440.667)
<b>B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>(3.476.576)</b>	<b>(459.513)</b>
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıktıları	10, 11	(3.229.384)	(560.407)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	10	18.906	--
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıktıları		(409.995)	--
Alınan Faiz	22	143.897	100.894
<b>C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>		<b>3.706.464</b>	<b>(129.363)</b>
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	5	23.478.047	6.570.801
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıktıları	5	(18.814.689)	(5.660.227)
Ödenen Faiz	23	(956.894)	(1.039.937)
<b>YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE</b>			
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C)</b>		<b>(1.265.951)</b>	<b>4.687.014</b>
<b>D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ</b>			
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ</b>		890.627	(1.629)
<b>NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ (A+B+C+D)</b>		<b>(375.324)</b>	<b>4.685.385</b>
<b>E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ</b>	4	<b>7.822.795</b>	<b>2.555.917</b>
<b>DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)</b>	4	<b>7.447.471</b>	<b>7.241.302</b>

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

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

---

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

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

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

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

30.09.2018 tarihi itibarıyla Grup’un bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 197 kişidir (31 Aralık 2017: 168 Kişi).

### Konsolide finansal tabloların onaylanması:

Konsolide finansal tablolar, yönetim kurulu tarafından onaylanmış ve 09 Kasım 2018 tarihinde yayımlanması için yetki verilmiştir. Genel Kurul’un konsolide finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

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

### **2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar**

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları’na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

### **İşlevsel ve sunum para birimi**

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

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



**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**2.2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar**

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

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.

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.

Konsolide finansal tablolar Şirket'in ve Şirket'in bağlı ortaklıklarının ve özsermaye yöntemiyle değerlendirilen müşterek yönetime tabi ortaklığın finansal tablolarını kapsar. Konsolide finansal tablo hazırlanma esasları aşağıdaki gibidir;

- Bağlı ortaklıklar, ana ortaklığın, doğrudan veya diğer bağlı ortaklıkları veya iştirakleri vasıtasıyla, sermaye ve yönetim ilişkileri çerçevesinde %50'den fazla oranda hisseye, oy hakkına veya yönetim çoğunluğunu seçme hakkına veya yönetim çoğunluğuna sahip olduğu işletmeleri temsil etmektedir. Kontrol gücü ana ortaklık tarafından bağlı ortaklıklarının finansal ve faaliyet politikalarını yönetme gücü ile faaliyetlerden fayda sağlama gücü olarak tanımlanmaktadır.

- Bağlı ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte konsolidasyon dışında bırakılacaktır. Bağlı ortaklıklar tarafından uygulanan muhasebe politikaları tutarlılığın sağlanması amacıyla Grup tarafından uygulanan muhasebe politikaları ile uyumlu hale getirilmiştir.

- Bağlı ortaklıklar'ın finansal tabloları tam konsolide yöntemi kullanılarak konsolide edilmiştir. Bu kapsamda bağlı ortaklıkların kayıtlı değeri ile özkaynakları netleştirilmiş, Şirket'in sahip olduğu hisselerin kayıtlı değeri ile bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve gelir tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların birbirlerinden olan alacak ve borçları ile birbirlerine yapmış oldukları mal ve hizmet satışları, birbirleriyle olan işlemleri nedeniyle oluşmuş gelir ve gider kalemleri karşılıklı olarak mahsup edilmiştir.

- Konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkların ödenmiş/çıkarılmış sermaye dahil bütün öz sermaye hesap grubu kalemlerinden, ana ortaklık ve bağlı ortaklıklar dışı paylara isabet eden tutarlar indirilir ve konsolide bilançonun özsermaye hesap grubunda, "Kontrol Gücü Olmayan Paylar" hesap grubu adıyla gösterilir.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle bağlı ortaklık ve müşterek yönetime tabi ortaklık'ın ortaklık oranları gösterilmiştir:

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**2.2 Konsolide Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Temel Esaslar**

Ortaklık	Yöntemi	30.09.2018	31.12.2017
		Etkin ortaklık payı (%)	
Berkosan Iberica	Tam konsolidasyon	100%	100%
Berkosan Balkans D.o.o.	Tam konsolidasyon	60%	--

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolar; Grup’un ve Not 1’de verilen bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. Kontrol, Grup’un, yatırım yaptığı işletme üzerinde ancak ve ancak şu göstergelerin tümü birden mevcut olduğunda sağlanmaktadır; a) yatırım yaptığı işletme üzerinde güce sahipse, b) yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişen getirilere maruz kalmakta veya bu getirilerde hak sahibi ise, c) elde edeceği getirilerin miktarını etkileyebilmek için yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücünü kullanma imkanına sahip ise. Bağlı ortaklıkların dönem kar/zararları satın alma tarihinden itibaren konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmişlerdir.

**2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi**

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

**2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi**

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

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

*TFRS 9 “Finansal araçlar” standardına ilk geçiş*

Grup, TMS 39’un yerini alan TFRS 9 “Finansal araçlar” standardını ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla uygulamıştır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şu anda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir. Standardın geçiş etkisi kolaylaştırılmış metoda göre muhasebeleştirilmiştir. Bu yöntem ile Grup, TFRS 9 standardına ilk geçişe ilişkin kümülatif etkiyi ilk uygulama tarihindeki geçmiş yıl karlarına kaydetmiştir. Bu nedenle geçmiş yıllara ait finansal tabloların yeniden düzenlenmesine gerek kalmamış, söz konusu finansal tablolar TMS 39’a uygun olarak sunulmuştur.

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

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

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

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

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

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

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

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

Grup'un 30.06.2018 tarihli konsolide mali tablolarında yer alan 1.017.376 TL tutarındaki kur farkları "Finansman Gelirleri"nden "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" hesabına sınıflandırılmıştır.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

**a) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:**

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.

**TFRS 16 Kiralama İşlemleri**

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayımlanmıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayırımını 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. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)**

KGK Aralık 2017'de, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar standardında değişikliklerini yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, iştirak veya iş ortaklığındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan iştirak veya iş ortaklığındaki uzun vadeli yatırımlar için TFRS 9 Finanslar Araçları uygulayan işletmeler için açıklık getirmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar, TMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar uyarınca muhasebeleştirilen iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımları kapsamamaktadır. Söz konusu değişikliklerle KGK, TFRS 9'un sadece şirketin özkaynak yöntemi kullanarak muhasebeleştiği yatırımları kapsam dışında bıraktığına açıklık getirmektedir. İşletme, TFRS 9'u, özkaynak yöntemine göre muhasebeleştiği ve özü itibari ile ilgili iştirak ve iş ortaklıklarındaki net yatırımın bir parçasını oluşturan uzun vadeli yatırımlar dahil olmak üzere iştirak ve iş ortaklıklarındaki diğer yatırımlara uygulayacaktır.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup, genel olarak finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

**TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler**

Yorum, gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlikler olması durumunda, “UMS 12 Gelir Vergileri”nde yer alan muhasebeleştirme ve ölçüm gereksinimlerinin nasıl uygulanacağına açıklık getirmektedir.

Gelir vergisi muameleleri konusunda belirsizlik olması durumunda, yorum:

- a) işletmenin belirsiz vergi muamelelerini ayrı olarak değerlendirip değerlendirmedini;
- b) işletmenin vergi muamelelerinin vergi otoriteleri tarafından incelenmesi konusunda yapmış olduğu varsayımları;
- c) işletmenin vergilendirilebilir karını (vergi zararını), vergi matrahını, kullanılmamış vergi zararlarını, kullanılmamış vergi indirimlerini ve vergi oranlarını nasıl belirlediğini; ve
- d) işletmenin bilgi ve koşullardaki değişiklikleri nasıl değerlendirdiğini ele almaktadır.

Yorum, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**b) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 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 Gereçekleri’nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

**UFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**

UMSK, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan UFRS 17’yi yayınlamıştır. UFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

**UFRS 17 Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı (Devamı)**

UFRS 17, 1 Ocak 2021 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)**

Ekim 2017’de, UMSK, bazı erken ödenebilir finansal varlıkların işletme tarafından itfa edilmiş maliyetinden ölçülebilmeleri için UFRS 9 Finansal Araçlar’da ufak değişiklikler yayınlamıştır.

UFRS 9’u uygulayan işletme, erken ödenebilir finansal varlığı, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarar yansıtılan varlık olarak ölçmektedir. Değişikliklerin uygulanması ile belirli koşulların sağlanması durumunda, işletmeler negatif tazminli erken ödenebilir finansal varlıkları itfa edilmiş maliyetinden ölçebileceklerdir.

Değişiklik, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)**

UMSK Şubat 2018’de muhasebe uygulamalarını uyumlu hale getirmek ve karar verme sürecinde konuya ilişkin daha fazla bilgi sağlamak için UMS 19 Değişiklikler “Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme”yi yayınlamıştır. Değişiklik; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme gerçekleşikten sonra yıllık hesap döneminin kalan kısmı için tespit edilen hizmet maliyetinin ve net faiz maliyetinin güncel aktüeryal varsayımları kullanarak hesaplanmasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. İşletme bu değişiklikleri erken uygulaması durumunda, erken uyguladığına dair açıklama yapacaktır.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**2.5 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar (devamı)**

**Yıllık İyileştirmeler – 2015-2017 Dönemi**

UMSK Aralık 2017’de, “IFRS Yıllık İyileştirmeler, 2015-2017 Dönemi”ni yayınlamıştır.

- UFRS 3 “İşletme Birleşmeleri” ve UFRS 11 “Müşterek Anlaşmalar” – UFRS 3’teki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesi gerektiğine açıklık getirmektedir. UFRS 11’deki değişiklikler bir şirketin müşterek faaliyet olarak muhasebeleştiği işletmenin kontrolünü elde etmesi sonucu, ilgili işletmede kontrol öncesi sahip olduğu paylarını yeniden ölçmesine gerek olmadığına açıklık getirmektedir.

- UMS 12 “Gelir Vergileri” – Değişiklikler, temettülere (kar dağıtım) ilişkin tüm gelir vergisi etkilerinin, vergilerin nasıl doğduğuna bakılmaksızın kar veya zararda muhasebeleştirilmesi gerektiği konusunda açıklık getirmektedir.

- UMS 23 “Borçlanma Maliyetleri” – Değişiklikler, ilgili varlık amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma geldikten sonra ödenmemiş özel borçlanmaların bulunması durumunda, ilgili borcun şirketin genellikle genel borçlanmalarındaki aktifleştirme oranını belirlerken borçlandığı fonların bir parçası durumuna geldiğine açıklık getirmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**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.**  
**30 EYLÜL 2018 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 birikmiş etkisiyle yeniden düzenlenmektedir.

### **2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti**

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

#### **Nakit ve nakit benzerleri**

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

Nakit ve nakit benzerleri elde etme maliyetleri ve tahakkuk etmiş faizlerinin toplamı ile gösterilmiştir. Yabancı para cinsinden olan banka bakiyeleri dönem sonu kurundan değerlendirilmiştir.

#### **Ticari alacaklar**

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

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



**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**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 "ortalama maliyet yöntemi" kullanılarak belirlenmektedir. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların dönüştürme maliyetleri; direk işçilik giderleri gibi, üretimle doğrudan ilişkili maliyetleri kapsar. Bu maliyetler ayrıca ilk madde ve malzemenin mamule dönüştürülmesinde katlanılan sabit ve değişken genel üretim giderlerinden sistematik bir şekilde dağıtılan tutarları da içerir. Net gerçekleştirilebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir.

Stoklar, vadeli alımlardan dolayı içerdiği finansman maliyetinden arındırılarak yansıtılmıştır.

**Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar ve durdurulan faaliyetler**

Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerlerinin, kullanılmak suretiyle değil, satış işlemi sonucu geri kazanıldığı durumlarda satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır ve amortisman ayrılması durdurulur. Satış amaçlı elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerleri ile gerçeğe uygun değerlerinden satış giderlerinin çıkarılması sonucu oluşan değerden düşük olanı ile değerlendirilir.

Durdurulan faaliyetlerden kaynaklanan gelir ve gider kapsamlı gelir tablosu içinde ayrı olarak sınıflanır.

**Maddi duran varlıklar**

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

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

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

Finansal tablolaradaki arsa, arazi ve binalar Epos Danışmalık ve Değerleme A.Ş. tarafından yapılan 05 Aralık 2016 ve 16 Kasım 2016 tarihli değerlendirme raporlarında belirlenmiş piyasa değerleri üzerinden yansıtılmıştır.

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

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

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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 varlıklarda değer düşüklüğü oluştuğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar diğer faaliyet gelirleri ve giderleri hesaplarına dahil edilirler.

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

**Maddi olmayan duran varlıklar**

Maddi olmayan duran varlıklar başlıca haklar ve bilgisayar yazılımlarından oluşan varlıklar olup ilk olarak alış fiyatından değerlendirilmiştir. Maddi olmayan duran varlıklar gelecekte ekonomik fayda elde edilebilmesi ve maliyetin doğru bir şekilde belirlenebilmesi durumunda aktifleştirilirler. İlk kayıt sonrasında maddi olmayan duran varlıklar, maliyetten birikmiş itfa payı ve var ise birikmiş değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonraki değerleriyle gösterilmektedir. Maddi olmayan duran varlıklar iktisap edildikleri tarihten itibaren 6 yıl faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortismanına tabi tutulmaktadır.

**Varlıklarda değer düşüklüğü**

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

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Geri kazanılabilir tutar varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinden yüksek olanı seçilerek bulunur. Kullanım değeri, bir varlığın sürekli kullanımından ve faydalı ömrü sonunda elden çıkarılmasından elde edilmesi beklenen nakit akımlarının tahmin edilen bugünkü değeridir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**Varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)**

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

**Borçlanma maliyetleri**

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

**Finansal Araçlar**

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

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

***Finansal varlık ve yükümlülüklerin sınıflandırılması***

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

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

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

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**Finansal Araçlar (devamı)**

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak

ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

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

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

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

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

***Finansal varlıklarda değer düşüklüğü***

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

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

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

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**Finansal Araçlar (devamı)**

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

***Finansal yükümlülükler***

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

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

***Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler***

Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değeriyle kayda alınır ve her raporlama döneminde, raporla ma tarihindeki gerçeğe uygun değeriyle yeniden değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerlerindeki değişim, gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen net kazanç ya da kayıplar, söz konusu finansal yükümlülük için ödenen faiz tutarını da kapsar.

***Diğer finansal yükümlülükler***

Diğer finansal yükümlülükler, finansal borçlar dahil, başlangıçta işlem maliyetlerinden arındırılmış gerçeğe uygun değerleriyle muhasebeleştirilir.

Diğer finansal yükümlülükler sonraki dönemlerde etkin faiz oranı üzerinden hesaplanan faiz gideri ile birlikte etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilir.

Etkin faiz yöntemi, finansal yükümlülüğün itfa edilmiş maliyetlerinin hesaplanması ve ilgili faiz giderinin ilişkili olduğu döneme dağıtılması yöntemidir. Etkin faiz oranı; finansal aracın beklenen ömrü boyunca veya uygun olması halinde daha kısa bir zaman dilimi süresince gelecekte yapılacak tahmini nakit ödemelerini tam olarak ilgili finansal yükümlülüğün net bugünkü değerine indirgeyen orandır.

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**Banka kredileri**

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

**Hasılat**

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

**Dövizli işlemler**

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise dönem sonu Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili yılın gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2017
AVRO	6,9505	4,5155	4,1924
ABD Doları	5,9902	3,7719	3,5521
GBP	7,8079	5,0803	4,7478

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**Hisse başına kazanç / (zarar)**

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

**Bilanço tarihinden sonraki olaylar**

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

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

**Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler**

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

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

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

**Sermaye ve temettüleri**

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



**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**İlişkili taraflar**

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

**Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler**

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

*Kurumlar vergisi*

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

*Ertelenen vergi*

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

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

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

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

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

*Ertelenen vergi*

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

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

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

**Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminatları**

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

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

**Nakit akım tablosu**

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

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.**  
**30 EYLÜL 2018 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)**

**2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar**

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

*Ertelenmiş finansman gelir/gideri:*

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

*Faydalı ömür:*

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

*Kıdem tazminatı:*

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

*Dava karşılıkları:*

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

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

**NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA**

Grup her türlü yalıtım ve izolasyon maddelerinin ithalatı, imalatı ve ihracatı yapmaktadır. Bölümlere göre raporlama bölgesel olarak yapılmıştır. Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. Türkiye’de Berkosan Iberica İspanya’da ve Berkosan Balkans D.o.o. Sırbistan’da bulunmaktadır.

**01.01-30.09.2018**

	Türkiye	Berkosan İspanya	Berkosan Sırbistan	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Satışlar					
-Yurtiçi Satışlar	25.966.351	3.501.172	3.296.334	--	32.763.857
-Yurtdışı Satışlar	25.690.328	--	--	(5.421.781)	20.268.547
Diğer Satışlar	49.924	--	--	--	49.924
Maliyet	(41.140.383)	(2.610.239)	(2.454.742)	5.421.781	(40.783.583)
	<b>10.566.220</b>	<b>890.933</b>	<b>841.592</b>	<b>--</b>	<b>12.298.745</b>
Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri	(4.769.187)	(66.507)	(623.813)	--	(5.459.507)
Genel Yönetim Giderleri	(3.260.239)	(998.503)	(1.384.055)	--	(5.642.797)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	7.477.603	--	--	--	7.477.603
Esas Faaliyetlerden Giderler	(2.078.673)	--	--	--	(2.078.673)
	<b>7.935.724</b>	<b>(174.077)</b>	<b>(1.166.276)</b>	<b>--</b>	<b>6.595.371</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	162.803	--	--	--	162.803
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	--	--	--	--	--
	<b>8.098.527</b>	<b>(174.077)</b>	<b>(1.166.276)</b>	<b>--</b>	<b>6.758.174</b>
Finansman Gelirleri	80.248	--	--	--	80.248
Finansman Giderleri (-)	(6.128.024)	--	--	--	(6.128.024)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>					
<b>VERGİ ÖNCESİ</b>					
<b>KARI/(ZARARI)</b>	<b>2.050.751</b>	<b>(174.077)</b>	<b>(1.166.276)</b>	<b>--</b>	<b>710.398</b>

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

**NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**

**01.01-30.09.2017**

	Türkiye	Berkosan İspanya	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Satışlar				
-Yurtiçi Satışlar	24.621.960	2.087.668	--	26.709.628
-Yurtdışı Satışlar	21.637.156	--	(1.504.876)	20.132.280
Diğer Satışlar	63.912	--	--	63.912
Maliyet	(35.038.140)	(1.623.959)	1.377.497	(35.284.602)
	<b>11.284.888</b>	<b>463.709</b>	<b>(127.379)</b>	<b>11.621.218</b>
Pazarlama, Satış, Dağıtım Giderleri	(5.585.406)	--	--	(5.585.406)
Genel Yönetim Giderleri	(3.126.397)	(338.486)	--	(3.464.883)
Esas Faaliyetlerden Gelirler	1.425.510	--	--	1.425.510
Esas Faaliyetlerden Giderler	(662.549)	--	--	(662.549)
	<b>3.336.046</b>	<b>125.223</b>	<b>(127.379)</b>	<b>3.333.890</b>
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	275.401	--	--	275.401
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	(180.668)	--	--	(180.668)
	<b>3.430.779</b>	<b>125.223</b>	<b>(127.379)</b>	<b>3.428.623</b>
Finansman Gelirleri	57.781	--	--	57.781
Finansman Giderleri (-)	(2.091.252)	--	--	(2.091.252)
<b>SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER</b>				
<b>VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)</b>	<b>1.397.308</b>	<b>125.223</b>	<b>(127.379)</b>	<b>1.395.152</b>

**01.01-30.09.2018**

	Türkiye	Berkosan İspanya	Berkosan Sırbistan	Bölümler Arası Elemine Tutar	Toplam
Varlıklar	61.215.099	6.365.990	2.974.549	(6.562.982)	63.992.656
Yükümlülükler	34.454.738	6.017.272	3.530.360	(6.562.982)	37.439.388
<b>Net</b>	<b>26.760.361</b>	<b>348.718</b>	<b>(555.811)</b>	<b>--</b>	<b>26.553.268</b>
Amortisman ve İtfa Payları	(1.020.535)	(38.230)	--	--	(1.058.765)
Yatırım Harcamaları	242.747	2.688.483	298.154	--	3.229.384

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

**NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)**

<b>01.01-31.12.2017</b>				
	<b>Berkosan Türkiye</b>	<b>Berkosan Iberica</b>	<b>Bölümler Arası Elimine Tutar</b>	<b>Toplam</b>
Varlıklar	58.042.764	2.300.363	(1.811.417)	58.531.710
Yükümlülükler	(32.426.088)	(1.448.452)	1.203.187	(32.671.353)
<b>Net</b>	<b>25.616.676</b>	<b>851.911</b>	<b>(608.230)</b>	<b>25.860.357</b>
Amortisman ve İtfa Payları	(1.380.964)	(1.852)	--	(1.382.816)
Yatırım Harcamaları	813.744	--	--	813.744

**NOT 4 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ**

Grup'un 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Kasa (TL)	19.638	3.774
Kasa (EUR)	4.715	2.583
Kasa (USD)	1.198	2.169
Kasa (GBP)	1.640	1.067
Bankalar		
- Vadesiz mevduat (TL)	252.518	160.576
- Vadesiz mevduat (EUR)	2.087.535	1.564.738
- Vadesiz mevduat (USD)	1.018	58.238
- Vadeli mevduat (EUR)	--	2.257.750
- Vadeli mevduat (USD)	5.079.209	3.771.900
	<b>7.447.471</b>	<b>7.822.795</b>

30.09.2018 tarihi itibariyle ABD \$ vadeli mevduatları 9-30 gün vadeli ve faiz oranı %4,15-%4,35'tir (31.12.2017 tarihi itibariyle ABD \$ vadeli mevduatları 32-36 gün vadeli ve faiz oranı %3,6-%3,7 arasındadır. Avro vadeli mevduatı 30 gün vadeli ve faiz oranı % 2,15'tir.).

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

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

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

Grup'un 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Kısa Vadeli Borçlanmalar</b>		
Kısa Vadeli Krediler (TL)	4.197.259	4.372.817
Kısa Vadeli Krediler (AVRO)	3.591.092	--
Faiz Tahakkuku	--	106.750
<b>Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları</b>		
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımı (TL)	1.765.488	2.405.813
Uzun Vadeli Kredilerin Kısa Vadeli Kısımı (AVRO)	4.001.635	2.031.975
Finansal Kiralama Borçları (AVRO-Net)	1.370.000	861.466
	<b>14.925.474</b>	<b>9.778.821</b>
<b>Uzun Vadeli Borçlanmalar</b>		
Uzun Vadeli Krediler (TL)	1.888.578	2.948.726
Uzun Vadeli Krediler (AVRO)	5.197.009	4.063.950
Finansal Kiralama Borçları (AVRO-Net)	372.906	929.112
	<b>7.458.493</b>	<b>7.941.788</b>

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

**NOT 5 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)**

30.09.2018 itibariyle TL kredilerin faiz oranı %6,63 - %24 arasında değişmektedir. Yabancı para kredilerin faiz oranı ise Libor + %1.50'dir. (31.12.2017 itibariyle TL kredilerin faiz oranı %12,56 - %12,9 arasında, yabancı para kredilerin faiz oranı ise Libor + %1,50' dir).

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kredilerin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
0 - 3 aya kadar	5.767.011	3.319.068
3 - 6 ay arası	3.394.972	2.134.857
6 - 12 ay arası	4.393.491	3.356.680
1 - 2 yıl	6.094.006	4.545.852
2 - 3 yıl	991.581	2.466.824
	<b>20.641.061</b>	<b>15.823.281</b>

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle finansal kiralama vadeleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2018</b>		<b>31.12.2017</b>	
	<b>Anapara</b>	<b>Faiz</b>	<b>Anapara</b>	<b>Faiz</b>
0 - 3 aya kadar	336.953	18.366	211.887	18.434
3 - 6 ay arası	340.773	14.547	214.202	16.119
6 - 12 ay arası	692.274	18.365	435.377	25.353
1 - 2 yıl	372.906	4.056	868.240	21.580
2 - 3 yıl	--	--	60.872	149
	<b>1.742.906</b>	<b>55.334</b>	<b>1.790.578</b>	<b>81.635</b>

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

Grup'un almış olduğu krediler için, Şirket tarafından 7.699.720 TL tutarında teminat mektubu verilmiştir (31.12.2017: 9.721.437 TL). Ayrıca Şirket ortaklarının 17.566.777 TL Şahsi kefaleti bulunmaktadır (31.12.2017: 15.823.281 TL) (Not 15).



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

**NOT 6 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Grup'un 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Kısa vadeli ticari alacaklar</b>		
Ticari alacaklar	17.113.973	11.887.162
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 26)	3.540	--
Alınan çekler ve senetler	1.370.826	3.318.078
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	938.946	843.161
	<b>19.427.285</b>	<b>16.048.401</b>
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(166.249)	(81.213)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(938.946)	(843.161)
	<b>18.322.090</b>	<b>15.124.027</b>

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Yıl başı bakiye	(843.161)	(900.920)
Yıl içinde iptal edilen karşılıklar, yapılan tahsilatların net etkisi (-)	--	57.759
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(17.914)	--
IFRS 9 etkisi	(77.871)	--
	<b>(938.946)</b>	<b>(843.161)</b>

30.09.2018 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 70 gündür (31 Aralık 2017: 69 gün).

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

Grup'un 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Kısa vadeli ticari borçlar</b>		
Satıcılar	11.467.585	10.788.473
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(158.142)	(78.724)
	<b>11.309.443</b>	<b>10.709.749</b>

30.09.2018 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 72 gündür (31 Aralık 2017: 80 gün).

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

**NOT 7 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR**

Grup'un 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

<b>Kısa vadeli diğer alacaklar</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Personelden alacaklar	3.500	5.500
Ortaklardan alacaklar (Not 26)	15.901	--
Diğer	1.195	--
	<b>20.596</b>	<b>5.500</b>
<b>Uzun vadeli diğer alacaklar</b>		
Verilen teminatlar	30.465	36.665
	<b>30.465</b>	<b>36.665</b>

Şirket'in 30.09.2018 tarihi itibariyle ilişkili olmayan taraflara kısa vadeli diğer borcu bulunmamaktadır.  
(31.12.2017: Yoktur)

**NOT 8 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER**

Grup'un 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

<b>Peşin Ödenmiş Giderleri</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Peşin ödenen sigorta giderleri	117.248	134.623
Verilen sipariş avansları	41.877	549.071
	<b>159.125</b>	<b>683.694</b>
<b>Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler</b>		
Verilen duran varlık avansları	95.959	95.959
	<b>95.959</b>	<b>95.959</b>

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

---

**NOT 9 – STOKLAR**

Grup'un 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
İlk madde ve malzemeler	2.096.958	3.174.498
Mamuller	2.192.764	2.237.856
Yarı Mamüller	--	846.095
Ticari mallar	1.980.349	335.361
Yoldaki Mallar	--	86.035
	<b>6.270.071</b>	<b>6.679.845</b>

30.09.2018 tarihi itibariyle stoklar üzerinde 1.600.000 ABD \$ tutarında sigorta bulunmaktadır (31 Aralık 2017:1.600.000 ABD \$).

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

**NOT 10 – MADDİ DURAN VARLIKLAR**

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

<b>Cari dönem</b>	<b>01.01.2017</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>31.12.2017</b>	<b>İlaveler</b>	<b>Çıkışlar</b>	<b>30.09.2018</b>
<b>Maliyet</b>							
Arazi ve arsalar	11.275.000	--	--	11.275.000	--	--	11.275.000
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	280.187	24.438	--	304.625	22.122	--	326.747
Binalar	8.587.030	57.677	--	8.644.707	3.390	--	8.648.097
Makine, tesis ve cihazlar	16.247.592	510.703	(123.406)	16.634.889	1.105.189	(36.519)	17.703.559
Taşıtlar	576.143	140.469	(64.640)	651.972	--	--	651.972
Döşeme ve demirbaşlar	827.937	69.494	(7.087)	890.344	11.732	--	902.076
Özel maliyetler	776.824	4.239	(310.794)	470.269	--	--	470.269
Yapılmakta olan yatırımlar	--	6.724	--	6.724	2.086.951	--	2.093.675
	<b>38.570.713</b>	<b>813.744</b>	<b>(505.927)</b>	<b>38.878.530</b>	<b>3.229.384</b>	<b>(36.519)</b>	<b>42.071.395</b>
<b>Birikmiş amortisman</b>							
Yer altı ve yerüstü düzenleri	120.435	19.728	--	140.163	16.212	--	156.375
Binalar	1.248.025	229.980	--	1.478.005	173.911	--	1.651.916
Makine, tesis ve cihazlar	7.642.900	1.015.959	(6.971)	8.651.888	787.065	(36.519)	9.402.434
Taşıtlar	513.872	52.224	(64.641)	501.455	35.801	--	537.256
Döşeme ve demirbaşlar	696.898	42.401	(7.087)	732.212	33.410	--	765.622
Özel maliyetler	770.437	6.812	(310.794)	466.455	636	--	467.091
	<b>10.992.567</b>	<b>1.367.104</b>	<b>(389.493)</b>	<b>11.970.178</b>	<b>1.047.035</b>	<b>(36.519)</b>	<b>12.980.694</b>
<b>Net kayıtlı değer</b>	<b>27.578.146</b>			<b>26.908.352</b>			<b>29.090.701</b>

30.09.2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar, yangın ve diğer ek risklere karşı 13.966.000 ABD \$ (31 Aralık 2017: 13.626.220 ABD \$) teminat tutarı ile sigorta ettirilmiştir.

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

**NOT 11 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR**

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	01.01.2017	İlaveler	31.12.2017	İlaveler	30.09.2018
<b>Maliyet</b>					
Haklar	1.255	--	1.255	--	1.255
Geliştirme giderleri	329.892	--	329.892	--	329.892
Diğer	28.459	--	28.459	--	28.459
	<b>359.606</b>	<b>--</b>	<b>359.606</b>	<b>--</b>	<b>359.606</b>
<b>Birikmiş itfa payı</b>					
Haklar	1.088	83	1.171	63	1.234
Geliştirme giderleri	296.095	11.587	307.682	8.690	316.372
Diğer	7.642	4.042	11.684	2.977	14.661
	<b>304.825</b>	<b>15.712</b>	<b>320.537</b>	<b>11.730</b>	<b>332.267</b>
<b>Net kayıtlı değeri</b>	<b>54.781</b>		<b>39.069</b>		<b>27.339</b>

**NOT 12 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla, diğer varlık ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018	31.12.2017
<b>Diğer dönen varlıklar</b>		
Devreden KDV	1.899.711	584.189
Verilen iş avansları	26.490	1.601
Diğer	15.932	16.638
	<b>1.942.133</b>	<b>602.428</b>
<b>Kısa vadeli diğer yükümlülükler</b>		
Ödenecek vergi ve fonlar	131.103	137.253
Vadesi geçmiş ertelenmiş diğer yükümlülükler	--	73.119
Diğer	79.013	--
	<b>210.116</b>	<b>210.372</b>

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

**NOT 13 – ERTELENMİŞ GELİRLER**

<b>Ertelenmiş Gelirler</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Alınan sipariş avansları	59.675	694.353
Gelecek aylara ait gelirler	--	573.112
	<b>59.675</b>	<b>1.267.465</b>

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Ödenecek Gelir Vergisi	168.250	162.909
Personele Borçlar	432.609	421.425
Sosyal Güvenlik Ödemeleri	383.976	359.488
	<b>984.835</b>	<b>943.822</b>

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

**15.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları**

Grup'un 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları, Grup'a karşı açılmış işçi davaları karşılıklarından oluşmaktadır:

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Dava Karşılıkları	28.601	28.601
	<b>28.601</b>	<b>28.601</b>

**15.2 Dava ve İhtilaflar**

30.09.2018 tarihi itibariyle Şirket'in 1.215.567 TL tutarlı (31 Aralık 2017: 23.614 TL) alacakları için yürüttüğü dava ve icra takibi bulunmaktadır. İlgili alacaklar için karşılık ayrılmıştır. Şirket aleyhine ise 240.868 TL tutarında tazminat davası bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 342.638 TL). Açılan tazminat davalarından mali sorumluluk poliçesi kapsamında sigorta şirketinden tazmin edilecek olanlar için karşılık ayrılmamıştır.

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

**NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**15.3 Verilen teminat-rehin-ipotek ve kefaletler:**

<b>Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	8.279.974	10.320.430
-Teminat mektupları	8.279.974	10.220.430
-Teminat senedi	--	100.000
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
<b>Toplam</b>	<b>8.279.974</b>	<b>10.320.430</b>

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

**NOT 15 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**

**15.3 Verilen teminat-rehin-ipotek ve kefaletler:**

Grup'un 30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla verdiği TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Lehdarlara Göre Dağılım</b>	<b>8.279.974</b>	<b>10.320.430</b>
T. İhracat Kredi Bankası A.Ş.	7.699.720	9.721.437
Trakya Elektrik Perakende Satış A.Ş.	256.000	256.000
Ambarlı Gümrük Müdürlüğü	244.636	163.375
Aksa Bilecik Bolu Doğalgaz Dağıtım A.Ş.	38.000	38.000
Borsab Bölge Müdürlüğü	35.000	35.000
İstanbul 3.Asliye Ticaret Mahkemesi Hakimliği	6.618	6.618
Süper Enerji Teminat Senedi	--	100.000

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

Şirket'in almış olduğu kredilerde, Şirket ortaklarının 17.566.777 TL Şahsi kefaleti bulunmaktadır (31.12.2017: 15.863.283 TL) (Not 5).

**NOT 16 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR**

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

Ödenecek tazminatı her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 5.434,42 TL (31 Aralık 2017 - 4.732,48 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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



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

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık % 13,90 enflasyon oranı ve %18,35 iskonto oranı varsayımına göre, % 3,91 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: %1,44 reel iskonto oranı). İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket'e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplamasında ortalama işe devam etme olasılığı % 79 (31 Aralık 2017: % 79) olarak hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Açılış Bakiyesi	210.799	435.586
Ödenen Kıdem Tazminatı	(114.987)	(250.064)
Faiz Maliyeti	5.251	28.521
Cari Hizmet Maliyeti	59.041	48.914
Aktüeryal Kazanç/(Kayıp)	193.788	(52.158)
<b>Toplam Kıdem Tazminatı</b>	<b>353.892</b>	<b>210.799</b>

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Açılış Bakiyesi	(86.816)	(45.090)
Aktüeryal Kazanç / (Kayıp)	193.788	(52.158)
Ertelenmiş Vergi Etkisi	(38.758)	10.432
<b>Toplam</b>	<b>68.214</b>	<b>(86.816)</b>

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

**NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR**

Şirket'in sermayesi 15.600.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 1.950.000 adeti nama (A grubu), 13.650.000 adeti hamiline yazılı (B grubu) paya bölünmüştür (31 Aralık 2017: Şirket'in sermayesi 15.600.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 1.950.000 adeti nama (A grubu), 13.650.000 adeti hamiline yazılı (B grubu) paya bölünmüştür). Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 50.000.000 TL'dir.

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2018		31.12.2017	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Mehmet Aldıkaçtı	17%	2.660.000	17%	2.660.000
Enis Aldıkaçtı	14%	2.122.300	14%	2.122.300
Meltem Vanlı	1,5%	234.000	1,5%	234.000
Hadiye Aldıkaçtı	0,5%	78.000	0,5%	78.000
Merve Aldıkaçtı	0,5%	78.000	0,5%	78.000
Halka Arz	67%	10.427.700	67%	10.427.700
	<b>100%</b>	<b>15.600.000</b>	<b>100%</b>	<b>15.600.000</b>

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

Hissedar	30.09.2018			31.12.2017		
	A Grubu Pay (Adet)	B Grubu Pay (Adet)	Toplam TL	A Grubu Pay (Adet)	B Grubu Pay (Adet)	Toplam TL
Mehmet Aldıkaçtı	1.267.500	1.392.500	2.660.000	1.267.500	1.392.500	2.660.000
Enis Aldıkaçtı	585.000	1.537.300	2.122.300	585.000	1.537.300	2.122.300
Meltem Vanlı	58.500	175.500	234.000	58.500	175.500	234.000
Hadiye Aldıkaçtı	19.500	58.500	78.000	19.500	58.500	78.000
Merve Aldıkaçtı	19.500	58.500	78.000	19.500	58.500	78.000
Halka Arz	--	10.427.700	10.427.700	--	10.427.700	10.427.700
	<b>1.950.000</b>	<b>13.650.000</b>	<b>15.600.000</b>	<b>1.950.000</b>	<b>13.650.000</b>	<b>15.600.000</b>

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

**NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Yasal Yedekler	312.294	312.294
Özel Yedekler	110.993	110.993
<b>Toplam</b>	<b>423.287</b>	<b>423.287</b>

**Hisse Senedi İhraç Primleri**

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Açılış	312.370	312.370
Hisse senedi ihraç primleri	<b>312.370</b>	<b>312.370</b>

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Gayrimenkul değerlendirme fonu (1)	8.639.669	8.699.935
Yabancı para çevrim farkları	905.449	14.822
	<b>9.545.118</b>	<b>8.714.757</b>

(1) Şirket sahip olduğu Saray ve Bozuyük gayrimenkullerini bağımsız değerlendirme uzmanlarına yeniden değerlendirmiştir. Epos Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından yapılan 12.11.2016 ve 05.12.2016 tarihli değerlendirme raporuna göre ilgili arsaların ve binaların değerleri sırayla 12.625.000 TL ve 6.650.000 TL olup net defter değerleri ise 4.246.104 TL ve 8.503.395 TL'dir.

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

**NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**

**Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları**

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

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

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Açılış Bakiyesi	86.816	45.090
Dönem İçi Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp	(193.788)	52.158
Aktüeryal (Kazanç) / Kayıp'a İlişkin Ertilenmiş Vergi	38.758	(10.432)
	<b>(68.214)</b>	<b>86.816</b>

**Kar dağıtımı**

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

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

**Geçmiş Yıl Zararları**

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Geçmiş yıl zararları	722.654	(1.297.878)
	<b>722.654</b>	<b>(1.297.878)</b>

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

**NOT 18 – SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**

Grup'un 30.09.2018 ve 30.09.2017 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>	<b>01.07. - 30.09.2018</b>	<b>01.07. - 30.09.2017</b>
<b>Satış gelirleri</b>				
Yurtiçi satışlar	32.998.886	26.887.031	13.363.128	9.532.350
Yurtdışı satışlar	20.268.547	20.132.280	7.428.746	7.155.429
Diğer Satışlar	49.924	63.912	7.096	27.068
<b>Brüt satışlar</b>	<b>53.317.357</b>	<b>47.083.223</b>	<b>20.798.970</b>	<b>16.714.847</b>
İskontolar(-)	(52.480)	(70.965)	(7.805)	(10.508)
Satıştan iadeler(-)	(182.549)	(106.438)	(18.269)	(27.870)
<b>Net satışlar</b>	<b>53.082.328</b>	<b>46.905.820</b>	<b>20.772.896</b>	<b>16.676.469</b>
<b>Satışların maliyeti</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>	<b>01.07. - 30.09.2018</b>	<b>01.07. - 30.09.2017</b>
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	31.107.031	25.744.498	12.711.666	8.902.740
Direkt işçilik giderleri	2.878.842	2.513.218	920.390	1.128.883
Genel üretim giderleri	4.375.619	5.447.572	2.021.151	2.407.123
Amortisman ve itfa payları	967.469	967.925	304.787	321.851
Yarımamul stoklarında değişim				
Dönem başı stok	846.095	767.285	--	--
Dönem sonu stok	--	--	--	--
<b>Üretilen mamul maliyeti</b>	<b>40.175.056</b>	<b>35.440.498</b>	<b>15.957.994</b>	<b>12.760.597</b>
Mamul stoklarında değişim				
Dönem başı stok	2.237.856	2.115.822	--	--
Dönem sonu stok	(2.192.764)	(2.572.070)	(254.386)	251.170
<b>Satılan mamul maliyeti</b>	<b>40.220.148</b>	<b>34.984.250</b>	<b>15.703.608</b>	<b>13.011.767</b>
<b>Satılan ticari mallar maliyeti</b>	<b>563.435</b>	<b>300.352</b>	<b>(45.129)</b>	<b>246.462</b>
<b>Satışların maliyeti toplamı</b>	<b>40.783.583</b>	<b>35.284.602</b>	<b>15.658.479</b>	<b>13.258.229</b>

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

**NOT 19 – FAALİYET GİDERLERİ**

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07. - 30.09.2018	01.07. - 30.09.2017
<b>Genel yönetim giderleri</b>				
Personel giderleri	3.155.925	2.418.412	1.190.980	722.108
Telefon giderleri	29.831	45.715	10.880	15.008
Bakım onarım giderleri	246.463	--	56.230	--
Amortisman ve itfa giderleri	91.296	60.509	39.000	21.145
Danışmanlık, müşavirlik ve murakıplık giderleri	262.460	128.066	53.422	42.275
Sigorta giderleri	33.268	24.263	21.078	7.648
Kira giderleri	471.815	143.797	211.363	48.739
Ofis giderleri	61.710	60.579	20.419	30.160
Vergi resim ve harçlar	49.239	221.426	37.933	117.955
Binek oto giderleri	170.259	132.858	63.605	59.374
Seyahat giderleri	327.703	20.520	194.958	3.774
Diğer	742.828	208.738	306.744	54.222
	<b>5.642.797</b>	<b>3.464.883</b>	<b>2.206.612</b>	<b>1.122.408</b>

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07. - 30.09.2018	01.07. - 30.09.2017
<b>Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri</b>				
Personel giderleri	703.703	611.374	252.506	220.813
Nakliye ve navlun giderleri	4.111.310	4.391.450	1.811.884	1.425.102
İhracat komisyon giderleri	108.293	81.046	25.051	35.648
Araç giderleri	47.007	53.834	13.024	14.784
Reklam ve fuar katılım giderleri	--	63.890	--	1.125
Diğer	489.194	383.812	190.609	145.202
	<b>5.459.507</b>	<b>5.585.406</b>	<b>2.293.074</b>	<b>1.842.674</b>

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

**NOT 20 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER**

Amortisman ve itfa payı giderleri;

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07. - 30.09.2018	01.07. - 30.09.2017
Üretim maliyetinde giderleştirilen (Not 18)	967.469	967.925	304.787	321.851
Faaliyet giderlerinde giderleştirilen (Not 19)	91.296	60.509	39.000	21.145
	<b>1.058.765</b>	<b>1.028.434</b>	<b>343.787</b>	<b>342.996</b>

Personel giderlerinin dağılımı

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07. - 30.09.2018	01.07. - 30.09.2017
<b><u>Personel Giderleri</u></b>				
Pazarlama Satış ve Dağıtım Giderleri (Not 19)	703.703	611.374	252.506	220.813
Genel Yönetim Giderleri (Not 19)	3.155.925	2.418.412	1.190.980	722.108
Genel Üretim Giderleri (Not 18)	2.054.752	1.680.917	853.912	466.570
Direkt İşçilik Giderleri (Not 18)	2.878.842	2.513.218	920.390	1.128.883
	<b>8.793.222</b>	<b>7.223.921</b>	<b>3.217.788</b>	<b>2.538.374</b>

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

**NOT 21 – ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER**

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07. - 30.09.2018	01.07. - 30.09.2017
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</b>				
Faaliyetlerden elde edilen kur geliri	7.110.324	1.036.544	4.847.143	371.544
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	221.878	253.471	1.540	65.175
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılıkları	--	55.725	--	26.338
Diğer gelirler	145.401	79.770	41.779	34.088
	<b>7.477.603</b>	<b>1.425.510</b>	<b>4.890.462</b>	<b>497.145</b>
<b>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</b>				
Faaliyetlerden elde edilen kur gideri	1.839.250	288.928	1.097.338	12.041
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	17.914	26.375	17.914	26.338
Stok değer düşüklüğü karşılığı	--	12.114	--	(361.350)
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	219.363	277.083	39.782	22.893
Diğer	2.146	58.049	2.146	--
	<b>2.078.673</b>	<b>662.549</b>	<b>1.157.180</b>	<b>(300.078)</b>

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

	01.01.- 30.09.2018	01.01.- 30.09.2017	01.07. - 30.09.2018	01.07. - 30.09.2017
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Gelirler</b>				
Yatırım faaliyetlerinden elde edilen kur farkı geliri	--	173.717	--	92.409
Sabit kıymet satış gelirleri	18.906	790	--	--
Faiz gelirleri	143.897	100.894	50.316	34.775
	<b>162.803</b>	<b>275.401</b>	<b>50.316</b>	<b>127.184</b>
<b>Yatırım Faaliyetlerinden Diğer Giderler</b>				
Yatırım faaliyetlerinden doğan kur farkı giderleri	--	180.668	--	156.268
	<b>--</b>	<b>180.668</b>	<b>--</b>	<b>156.268</b>



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

**NOT 23 – FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ**

<b>Finansman Gelirleri</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>	<b>01.07. - 30.09.2018</b>	<b>01.07. - 30.09.2017</b>
Kur farkı gelirleri	80.248	57.781	20.102	36.494
	<b>80.248</b>	<b>57.781</b>	<b>20.102</b>	<b>36.494</b>

<b>Finansman giderleri</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>	<b>01.07. - 30.09.2018</b>	<b>01.07. - 30.09.2017</b>
Faiz giderleri	956.894	1.039.937	339.658	331.865
Kur farkı giderleri	4.821.856	890.902	3.205.458	273.238
Banka giderleri	344.024	160.413	82.031	57.738
Diğer	5.250	--	1.749	--
	<b>6.128.024</b>	<b>2.091.252</b>	<b>3.628.896</b>	<b>662.841</b>

**NOT 24 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**

**Kurumlar Vergisi**

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

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

2018 yılında Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranı % 22'dir (2017: % 20). Bağlı ortaklıkların yer aldığı İspanya'da kurumlar vergisi oranı % 30'dur (2017: % 30) ve Sırbistan'da kurumlar vergisi oranı % 15'dir (2017:%15). Ancak, 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun"un 91inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 10uncu madde uyarınca kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kazançları üzerinden ödenmesi gereken kurumlar vergisinin %22 oranıyla hesaplanması ve sonrasında tekrardan %20 oranı ile vergilendirilmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Bu süre zarfında Bakanlar Kurulu'na %22 oranını %20 oranına kadar indirme yetkisi verilmiştir.

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibariyle hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2018 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibariyle vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı % 22'dir (2017: % 20). Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

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

**NOT 24- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

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

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

Kurumların en az iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan iştirak hisseleri ile aynı süreyle sahip oldukları gayrimenkullerinin (taşınmazlarının), kurucu senetleri, intifa senetleri ve rüçhan haklarının satışından doğan kazançların %75’lik kısmı 30 Eylül 2018 itibarıyla kurumlar vergisinden istisnadır. Bununla birlikte, 7061 sayılı kanunla yapılan değişiklikle bu oran taşınmazlar açısından %75’ten %50’ye indirilmiş ve 2018 yılından itibaren hazırlanacak vergi beyannamelerinde bu oran taşınmazlar için %50 olarak kullanılacaktır.

<b>Dönem Karı Vergi yükümlülüğü:</b>	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Cari kurumlar vergisi karşılığı	985.180	493.732
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(819.891)	(363.629)
	<b>165.289</b>	<b>130.103</b>

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

<b>Vergi gelir/(gideri)</b>	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>
Cari kurumlar vergisi	(985.180)	(373.970)
Ertelenmiş vergi geliri	19.505	49.098
	<b>(965.675)</b>	<b>(324.872)</b>

Cari dönem kurumlar vergisi mutabakatı aşağıdaki gibidir (TL) :

	<b>30.09.2018</b>
Vergi Öncesi Kar	710.398
Hesaplanan Vergi Gideri	(156.288)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(16.661)
Yasal vergi veya ertelenmiş vergiye konu edilmeyen vergi zararı ve düzeltme kayıtlarının etkisi	(792.726)
<b>Vergi Gideri</b>	<b>(965.675)</b>

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

**NOT 24- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**Kurumlar Vergisi (Devamı)**

**Ertelenmiş Vergiler**

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2017 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30.09.2018	31.12.2017	30.09.2018	31.12.2017
Stokların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	293.472	158.741	58.694	31.748
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.645.124	1.608.754	329.025	321.751
Değerleme fonları	(10.228.966)	(10.228.966)	(1.449.833)	(1.449.833)
Kıdem tazminatı karşılığı	353.892	210.799	70.778	42.160
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	166.249	81.213	33.250	16.243
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(158.142)	(78.724)	(31.628)	(15.745)
Şüpheli alacak karşılığı	604.335	547.170	120.867	109.434
Dava karşılıkları	28.601	28.601	5.720	5.720
Ertelenen vergi varlıkları	3.091.673	2.635.278	618.334	527.056
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(10.387.108)	(10.307.690)	(1.481.461)	(1.465.578)
<b>Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net</b>	<b>(7.295.435)</b>	<b>(7.672.412)</b>	<b>(863.127)</b>	<b>(938.522)</b>

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

**NOT 24- VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**

**Ertelenmiş Vergiler (Devamı)**

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle Grup'un kapsamlı ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareketi:		
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	(938.522)	(883.883)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	19.505	(44.207)
<b>Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</b>	<b>(919.017)</b>	<b>(928.090)</b>
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	--	--
Kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri):	38.758	(10.432)
TFRS 9 etkisi	17.132	--
<b>Toplam Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)</b>	<b>(863.127)</b>	<b>(938.522)</b>

**NOT 25 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ**

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

	<b>01.01.- 30.09.2018</b>	<b>01.01.- 30.09.2017</b>	<b>01.07. - 30.09.2018</b>	<b>01.07. - 30.09.2017</b>
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	211.235	1.070.280	339.742	440.109
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	15.600.000	15.600.000	15.600.000	15.600.000
<b>Hisse başına kazanç / (kayıp)</b>	<b>0,014</b>	<b>0,069</b>	<b>0,022</b>	<b>0,028</b>

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

**NOT 26 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI**

a) Grup'un 30.09.2018 ve 30.06.2017 tarihleri itibariyle ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Convital Ambalaj Ve Yalıtım San. Tic.A.Ş.	3.540	--
	<b>3.540</b>	<b>--</b>

b) İlişkili taraflarla olan işlemler:

Grup 01.01.2018-30.09.2018 döneminde ilişlili tarafı olan Convital Ambalaj Ve Yalıtım San. Tic.A.Ş.'den 4.500 TL tutarında kira geliri elde etmiştir.

c) Grup'un 30 Eylül 2018 tarihi itibariyle, ortaklardan Enis Aldıkaçtı'dan 15.901 TL alacağı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

d) 01.01. - 30.09.2018 döneminde içerisinde üst yönetime ödenen brüt ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı: 1.827.375 TL (01.01.- 30.09.2017: 1.741.410 TL).

**NOT 27 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ**

**Finansal Risk Yönetimi**

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

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

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

Grup bahis konusu riskleri aşağıda belirtildiği gibi yönetmektedir.

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

---

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

**Sermaye risk yönetimi**

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

Grup sermaye yapısı borçlar, nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 17’de belirtilen çıkarılmış sermaye, kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karlarından oluşan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

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

Grup’un genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

**Kredi Riski**

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

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

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

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

**Kredi Riski (Devamı)**

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

Cari Dönem	Ticari Alacaklar	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)</b>	<b>18.318.550</b>	<b>3.540</b>	<b>35.160</b>	<b>15.901</b>	<b>7.420.280</b>
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı *	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	18.318.550	3.540	35.160	15.901	7.420.280
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)	938.946	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(938.946)	--	--	--	--
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.**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

**Kredi Riski (Devamı)**

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
<b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)</b>	<b>15.124.027</b>	<b>42.165</b>	--	<b>7.813.202</b>
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	15.124.027	42.165	--	7.813.202
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)	843.161	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(843.161)	--	--	--
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.**  
**30 EYLÜL 2018 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT**  
**KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI**  
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

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

**Likidite Riski**

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

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

**Cari Dönem:**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	1-3 ay arası (I)	3-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)	2-5 yıl arası (IV)
		toplamı (I+II+III+IV)				
<b>Türev Olmayan Finansal</b>						
<b>Yükümlülükler</b>	<b>33.693.410</b>	<b>34.658.416</b>	<b>17.793.314</b>	<b>9.297.174</b>	<b>6.576.212</b>	<b>991.716</b>
Banka Kredileri	22.383.967	23.190.830	6.325.728	9.297.174	6.576.212	991.716
Ticari Borçlar	11.309.443	11.467.586	11.467.586	--	--	--

**Önceki Dönem:**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar	1-3 ay arası (I)	3-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)	2-5 yıl arası (IV)
		toplamı (I+II+III+IV)				
<b>Türev Olmayan Finansal</b>						
<b>Yükümlülükler</b>	<b>28.430.358</b>	<b>29.564.582</b>	<b>14.672.681</b>	<b>6.637.501</b>	<b>5.705.666</b>	<b>2.548.734</b>
Banka Kredileri	17.720.609	18.776.108	3.884.207	6.637.501	5.705.666	2.548.734
Ticari Borçlar	10.709.749	10.788.474	10.788.474	--	--	--

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

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

**Piyasa Riski**

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

**Kur Riski**

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

30.09.2018 ve 31.12.2017 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

<b>Cari Dönem</b>	<b>TL</b>			
	<b>Karşılığı</b>	<b>ABD Doları</b>	<b>Avro</b>	<b>GBP</b>
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.175.315	848.290	301.021	210
Ticari Alacaklar	10.008.894	19.034	1.393.011	27.249
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>17.184.209</b>	<b>867.324</b>	<b>1.694.032</b>	<b>27.459</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	8.962.727	--	1.289.508	--
Uzun Vadeli Borçlanmalar	5.569.915	--	801.369	--
Ticari Borçlar	3.385.146	468.564	81.559	1.470
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>17.917.788</b>	<b>468.564</b>	<b>2.172.436</b>	<b>1.470</b>
<b>Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu</b>	<b>(733.579)</b>	<b>398.760</b>	<b>(478.404)</b>	<b>25.989</b>
<b>Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu</b>	<b>(733.579)</b>	<b>398.760</b>	<b>(478.404)</b>	<b>25.989</b>

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

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

**Piyasa Riski (Devamı)**

**Kur Riski (Devamı)**

Önceki Dönem	TL			
	Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve Nakit Benzerleri	7.658.444	1.016.015	847.098	210
Ticari Alacaklar	9.450.967	17.433	2.023.202	49.100
Peşin Ödenen Giderler	245.968	--	54.472	--
<b>Toplam Varlıklar</b>	<b>17.355.379</b>	<b>1.033.448</b>	<b>2.924.772</b>	<b>49.310</b>
Kısa Vadeli Borçlanmalar	2.893.441	--	640.780	--
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4.993.062	--	1.105.761	--
Ticari Borçlar	3.847.411	730.128	236.640	4.900
Ertelenmiş Gelirler	57.398	14.238	818	--
<b>Toplam Yükümlülükler</b>	<b>11.791.312</b>	<b>744.366</b>	<b>1.983.998</b>	<b>4.900</b>
<b>Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu</b>	<b>5.564.067</b>	<b>289.082</b>	<b>940.774</b>	<b>44.410</b>
<b>Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu</b>	<b>5.375.497</b>	<b>303.320</b>	<b>887.120</b>	<b>44.410</b>

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

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

**Piyasa Riski (Devamı)**

**Kur Riski (Devamı)**

Duyarlılık analizi;

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

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>Cari Dönem</b>				
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	23.887	(23.887)	19.109	(19.109)
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>23.887</b>	<b>(23.887)</b>	<b>19.109</b>	<b>(19.109)</b>
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	(33.251)	33.251	(26.601)	26.601
<b>Avro net etki</b>	<b>(33.251)</b>	<b>33.251</b>	<b>(26.601)</b>	<b>26.601</b>
	GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
GBP net varlığı	2.029	(2.029)	1.623	(1.623)
<b>GBP net etki</b>	<b>2.029</b>	<b>(2.029)</b>	<b>1.623</b>	<b>(1.623)</b>

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

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

**Piyasa Riski (Devamı)**

**Kur Riski (Devamı)**

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<b>Önceki Dönem</b>				
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	10.904	(10.904)	8.723	(8.723)
<b>ABD Doları net etki</b>	<b>10.904</b>	<b>(10.904)</b>	<b>8.723</b>	<b>(8.723)</b>
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	42.481	(42.481)	33.985	(33.985)
<b>Avro net etki</b>	<b>42.481</b>	<b>(42.481)</b>	<b>33.985</b>	<b>(33.985)</b>
	GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
GBP net varlığı	2.256	(2.256)	1.805	(1.805)
<b>GBP net etki</b>	<b>2.256</b>	<b>(2.256)</b>	<b>1.805</b>	<b>(1.805)</b>

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

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

**Faiz Riski**

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

Grup'un 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibariyle faize duyarlı varlık ve yükümlülükleri tablosu aşağıdaki gibidir;

	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
<b>Sabit faizli finansal araçlar</b>		
Finansal varlıklar		
-Banka mevduatı	5.079.209	6.029.650
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	17.460.696	11.624.684
		--
<b>Değişken faizli finansal araçlar</b>		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	4.923.271	6.095.925
<b>Sermaye Riski Yönetimi</b>		
Grup sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.		
Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.		
	<b>30.09.2018</b>	<b>31.12.2017</b>
Toplam borçlar	37.439.388	32.671.353
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 5)	(7.447.471)	(7.822.795)
<b>Net borç</b>	<b>29.991.917</b>	<b>24.848.558</b>
Toplam özsermaye	26.746.450	25.860.357
Toplam sermaye	56.738.367	35.758.171
<b>Borç/sermaye oranı</b>	<b>52,86%</b>	<b>69,49%</b>

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

---

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

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

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

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

**Finansal varlıklar**

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

**Finansal yükümlülükler**

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

**NOT 29 – BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR**

Yoktur.