



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

**SERİ:Xİ NO:29 SAYILI TEBLİĞE İSTİNADEN HAZIRLANMIŞ YÖNETİM KURULU
FAALİYET RAPORU**

DÖNEM : 01/01/2012 – 30/09/2012

1. Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim

Yönetim Kurulu Üyesi Ömer Bumedian 28/05/2012 tarihinde istifa etmiş ve İstanbul Ticaret Sicilince 20/07/2012 tarihinde tescil edilmiştir.

İstanbul Ticaret Sicilince 03.07.2012 tarihinde tescil olunan, 27 Haziran 2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda S.P.K. Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlamak amacıyla Yönetim Kurulunda Bağımsız üye olarak Sn.Zafer Aslan ve Sn.Esin Akbulut 'un seçilmesine oy birliği ile karar verilmiş ve aşağıdaki şekilde oluşmuştur.,

Yönetim Kurulu Üyelerimiz

Memet Aldıkaçtı	Yönetim Kurulu Başkanı
Enis Aldıkaçtı	Yönetim Kurulu Başkan Yardımcısı
Meltem Vanlı	Yönetim Kurulu Üyesi
Zafer Aslan	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız
Esin Akbulut	Yönetim Kurulu Üyesi-Bağımsız

2. FİNANSAL TABLOLARDA YER ALMAYAN ANCAK KULLANICILAR İÇİN FAYDALI OLACAK DİĞER HUSUSLAR

- 2.1. Şirketimiz, 30 Nisan 2012 tarihinde İ.M.K.B. İkinci Ulusal Pazar'da işlem görmeye başlayarak, Gelişen İşletmeler Piyasası'ndan, İkinci Ulusal Pazar'a geçen ilk şirket oldu.
- 2.2. 24/04/2012 tarih ve 2012/11 no.lu Yönetim Kurulu Kararı ile 700.000.-Euro bedelli şirketimiz ürünleri arasında yer alan ve toplam ciromuz içinde önemli bir paya sahip olan "Polietilen ve ülkemizde ilk olarak üretimi gerçekleştirilecek ithal ikameli Polipropilen Köpük Levha Üretim Hattı" alımı için artan talep doğrultusunda ilave yatırım yapmaya karar verilmiş olup akreditif açılmış ve 24/04/2012 tarihinde Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ayınladı. Ayrıca yukarıda bahsi geçen 700,00.-Euro bedelli "Polipropilen Köpük Levha Üretim Hattı" için 03/08/2012 tarihinde 150,000.-Euro bedelli "Inline Laminasyon Hattı ve aksesuarları" akretifi açılmıştır.
- 2.3. Yönetim Kurulumuz 19/10/2012 tarihinde Şirket merkezinde toplanarak,Şirketimiz ile 295 Greenwhich Street, Wall Street No:588 NYC 10007 Newyork, ABD adresinde mukim Universe Capital Partners LLC ile doğrudan sermaye katılımı yoluyla özkaynak finansman imkanı sağlayacak olan yatırım teklifi konusunda görüşülmelere başlanmasına ve görüşmelerin sürdürülmesi için Genel Müdür Enis Aldıkaçtı'ya yetki verilmesine karar vermiş ve bu doğrultuda Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda 31 Ekim 2012 tarihinde açıkladığı üzere önprensip anlaşması imzalanmış olup ,detayları kati sözleşmenin imzalanmasından sonra kamuya duyurulacaktır.

3. ANA SÖZLEŞME DEĞİŞİKLİKLERİ

3.1 MADDE 4-ŞİRKET MERKEZİ

İstanbul Ticaret Sicilince 23/07/2012 tarihinde tescil olunan, 01/07/2012 tarih 2012/21 no.lu Yönetim Kurulu Kararıyla Şirket Merkezimiz Büyükdere Caddesi Oyal İş Merkezi No:108/1 Kat:2 Esentepe-Şişli-İstanbul adresinden, Rüzgarlıbahçe Mahallesi, Kavak Sokak İmpa İş Merkezi No:12 Kat:1 Kavacık-Beykoz/İstanbul adresine taşınmıştır.

3.2 MADDE 7- İLANLAR MADDE 8- YÖNETİM KURULU SÜRESİ MADDE 13-GENEL KURUL MADDE 14-KANUNİ HÜKÜMLER

İstanbul Ticaret Sicilince 03.07.2012 tarihinde tescil olunan, 27 Haziran 2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 29/05/2012 tarih ve 5795 ve T.C. Gümrük ve Ticaret Bakanlığı İç Ticaret Genel Müdürlüğü 07/06/2012 tarih ve 4280 sayılı izni doğrultusunda, Esas Sözleşmemizin 7., 8., 13. ve 14. maddesinin S.P.K. Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlamak amacıyla tadil edilmiştir

3.3 MADDE 6-SERMAYE,PAYLARIN NEVİ VE DEVRİ Şirketimizin kayıtlı sermaye tavanı 30,00,000,-TL, çıkarılmış sermayemiz ise 15,600,000,-TL 'dir.

Dönem içerisinde;

Ortaklığımız Esas Sözleşmesinin 6'ncı maddesinin verdiği yetkiye istinaden, Yönetim Kurulumuzun 18.06.2012 tarih ve 2012/19 sayılı kararı ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun 28.06.2012 tarih ve 65/737 sayılı tescile mesnet belge ile Şirketin 30.000.000.-TL (otuzmilyon lira) kayıtlı sermaye tavanı içerisinde, çıkarılan sermayenin tamamı Emisyon primlerinden karşılanmak

suretiyle 12.000.000 TL (oniki milyon lira)'dan 15.600.000 TL (onbeşmilyonaltıyüzbin lira)'e %30 oranında bedelsiz olarak artırılmış, 23.07.2012 tarihinde Türkiye Ticaret Sicil Gazetesine tescil ettirmiştir

Şirketimizin % 30 Bedelsiz sermaye artırımını sonrası mevcut ortaklık yapısı aşağıda verilmiştir.

Ortağın Adı Soyadı	Grup (Nama /Hamiline)		Sermaye Payı / Oy Hakkı			
			ARTIRIM ÖNCESİ SERMAYE TUTARI		MEVCUT SERMAYE TUTARI	
			TL	%	TL	%
Memet Aldıkaçtı	A	Nama	975,000	8.13	1,267.500	8,13
Memet Aldıkaçtı	B	Hamiline	2,725,000	22.71	3.542.500	22,71
Enis Aldıkaçtı	A	Nama	450,000	3.75	585.000	3,75
Enis Aldıkaçtı	B	Hamiline	1,173,000	9,78	1.524.900	9,78
Meltem Vanlı	A	Nama	45,000	0,38	58.500	0,38
Meltem Vanlı	B	Hamiline	135,000	1,13	175.500	1,13
Hadiye Aldıkaçtı	A	Nama	15,000	0,13	19.500	0,13
Hadiye Aldıkaçtı	B	Hamiline	45,000	0,38	58.500	0,38
Merve Aldıkaçtı	A	Nama	15,000	0,13	19.500	0,13
Merve Aldıkaçtı	B	Hamiline	45,000	0,38	58.500	0,38
Dolaşımdaki Paylar	B	Hamiline	6,377,000	53,10	8.290.100	53,10
Toplam			12.000.000	100,00	15.600.000	100,00

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

	Ürün /Hizmet Bilgileri	2011/09	2012/09
1	XPE Levha		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)*	521.000	756.000
	Üretim Miktarı	730.382	1.168.751
	Kapasite Kullanım Oranı	%100	%100
2	XPE Boru		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	151.000	252.000
	Üretim Miktarı	99,777	121.141
	Kapasite Kullanım Oranı	% 66	% 48
3	PE Levha		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	998.400	1,038.720
	Üretim Miktarı	462.261	786.597
	Kapasite Kullanım Oranı	% 46	% 76
4	PE Boru		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	96.000	96.000
	Üretim Miktarı	181	1,047
	Kapasite Kullanım Oranı	%0,2	1%
5	Balonlu Naylon Ambalaj Malzemesi		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	474.240	474.240
	Üretim Miktarı	187.154	154.475
	Kapasite Kullanım Oranı	% 39	% 33
6	PE Film ** (Yarı Mamul)		
	Üretim Kapasitesi (kg/yıl)	301.680	301.680
	Üretim Miktarı	187,955	235,208
	Kapasite Kullanım Oranı	% 62	% 80

* Tek vardiyaya göre yıllık üretim kapasitesidir.Talebe göre vardiyeye sayısı arttırılarak üretim yıllık tek vardiyanın üzerine çıkmaktadır.

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

5. Şirketin İş Modeli, Pazarlama Stratejisi

Aşağıda sunulan tabloda öncelikle Şirket satışlarının ihracat ve iç piyasa arasındaki dağılımı sunulmuştur. Yurt içi satışların % 80'i Marmara, %10'u Ege ve İç Anadolu, % 10'u diğer bölgeleri kapsamaktadır.

	Yurt İçi Satış (Bin TL)	İhracat (Bin TL)	Satış Toplam (Bin TL)	Yurt İçi Satış %	İhracat %
2011/09	8,717	2,583	11,300	77	23
2012/09	13,321	4,257	17,578	76	24

2012/09 yılı Satışları; 2011/09 yılına göre % 55 artış göstermiştir.

(Bin TL)	2011/09	2012/09
XPE Satışları	7,870	11,582
Polietilen Köpük Satışları	2,685	5,238
Balonlu Naylon Satışları	744	755
Diğer Satışlar – Ticari	1	3
TOPLAM	11,300	17,578

**SERMAYE PİYASASI KURULU
KURUMSAL YÖNETİM İLKELERİ
UYUM RAPORU**

2012

1. Kurumsal Yönetim İlkelerine Uyum Beyanı

Şirketlerin kurumsal yapılarının güçlendirilmesi, daha verimli ve performansı yüksek şirket yapılarının oluşturulması ve sürdürülebilirliklerinin sağlanmasında kurumsal yönetim ilkelerinin uygulanmasının gerekliliği ve önemi günümüzde daha fazla anlaşılmaktadır. Bu çerçevede Berkosan A.Ş. halka açık bir şirket olmanın sorumluluğu ile başta pay sahipleri olmak üzere, çalışanları ve ilgili bütün taraflar ile arasındaki hak ve sorumluluklarını, kurumsal yönetim anlayışının evrensel unsurları olan hesap verebilirlik, eşitlik, şeffaflık ve sorumluluk anlayışıyla etkin bir yönetim ve denetim çerçevesinde yürütecektir.

BÖLÜM 1- PAY SAHİPLERİ

2. Pay Sahipleri İle İlişkiler Birimi

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.'de pay sahipleri ile ilişkiler Mali ve İdari İşlerden Sorumlu Genel Müdür Yardımcılığı bünyesinde oluşturulmuş sorumlu birim tarafından yürütülmektedir. Birimin yürüttüğü başlıca faaliyetler arasında şunlar yer alır.

-Şirket Genel Kurul toplantısının yapılması, pay sahiplerinin yararlanabileceği dökümanların hazırlanması, tutanakların talep edenlere gönderilmesi,

-Hissedarlarımızın bilgilendirilmesi,

-SPK'nın Seri VIII.NO:54 sayılı tebliği dikkate alınarak gerekli Özel Durum Açıklamalarının İMKB ve SPK'na bildirilmesi,

-Genel Kurul öncesi toplantı hazırlıklarının yapılması, ilgili dökümantasyonun hazırlanması, ana sözleşme değişikliklerine ilişkin ön izinlerin alınarak Genel Kurul'un onayına sunulması,

-Sermaye Piyasası Kanunu ile ilgili mevzuatta meydana gelen değişikliklerin takip edilmesi şirket ilgili birimlerinin dikkatine sunulması,

Pay Sahipleri ile ilişkiler konusunda sorumlu: Nesrin Devrik

Tlf No. : 0216 331 09 00

Faks No : 0216 331 09 80

3. Pay Sahiplerinin Bilgi Edinme Haklarının Kullanımı

Kuruluşumuz 2010 yılında halka arz çalışmalarına başlamış ve 4 Şubat 2011 tarihinden itibaren İMKB Gelişen İşletmeler Piyasası'nda, 30 Nisan 2012 tarihinden itibaren de İMKB 2.Ulusal Pazarda işlem görmeye başlamıştır. Önümüzdeki dönemde pay sahiplerinin bilgi edinme haklarının kullanımına ilişkin yapılacak çalışmalar aşağıda belirtildiği gibidir.

3.1. Dönem içerisinde mali tablolarımız, faaliyet raporlarımız, halka arz izahname ve sirküler Kamuyu Aydınlatma Platformu (KAP')nda yayınlanacak ve Yatırımcı haklarını etkileyebilecek gelişmelerle ilgili olarak elektronik ortam etkin olarak kullanılacaktır.

3.2. Yatırımcı ve pay sahiplerini ilgilendiren içsel bilgi niteliği taşımayan her türlü bilgi Berkosan A.Ş.'nin internet sitesine de aktarılacaktır. .

3.3. Şirket yapısında meydana gelen değişiklikler neticesinde, internet sitemizde yer alan bilgiler derhal güncellenmektedir.

3.4. Ana Sözleşmede özel denetçi tayini talebi bireysel bir hak olarak düzenlenmemiş olup, Sermaye Piyasası Kanunu'nda belirtildiği üzere Şirket sermayesinin en az %5'ini (yüzde beş) temsil eden pay sahibi/sahiplerine bu hakkın tanınmış olduğu Ana Sözleşmede belirtilmiştir. Dönem içinde herhangi bir özel denetçi tayini talebi olmamıştır.

4. Genel Kurul Bilgileri

4.1. 20 Nisan 2012 Tarihli Olağan Genel Kurul

20.04.2012 Tarihinde gerçekleşen 2011 Yılı Olağan Genel Kurulu Gündemi 03 Nisan 2012 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde, 30 Mart 2012 tarihli Hürses, 30 Mart 2012 tarihli Birgün Gazetelerinde, Şirket ortaklarına duyurulmuştur.

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. 20 Nisan 2012 tarihinde 2011 yılı Olağan Genel Kurulu, Sanayi Bakanlığı Komiseri ve hisse sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır. Genel Kurul Kararı 25 Nisan 2012 tarihinde Tescil edilmiştir.

4.2. 27 Haziran 2012 Tarihli Olağanüstü Genel Kurul

27.06.2012 Tarihinde gerçekleşen 2012 Yılı Olağanüstü Genel Kurulu Gündemi 08 Haziran 2012 tarihli Ticaret Sicil Gazetesinde, 05 Haziran 2012 tarihli Hürses, 05 Haziran 2012 tarihli Birgün Gazetelerinde, Şirket ortaklarına duyurulmuştur.

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. 27 Haziran 2012 tarihinde, 2012 yılı Olağanüstü Genel Kurulu, Sanayi Bakanlığı Komiseri ve hisse sahiplerinin katılımıyla yapılmıştır. Genel Kurul Kararı 03 Temmuz 2012 tarihinde Tescil edilmiştir.

5. Oy Hakları ve Azınlık Hakları

Olağan ve Olağanüstü Genel Kurul toplantılarında ortaklarında, A grubu nama yazılı pay sahiplerinin imtiyazlı oy kullanma hakları, ana sözleşmenin ilgili maddesinde belirlenmiştir. Yönetim Kurulu Üyelerinin seçiminde A grubu hisse senetlerinin her biri 100(Yüz) oy hakkına B grubu hisse senetlerinin her biri bir oy hakkına sahiptir.

6. Kar Dağıtım Politikası ve Kar Dağıtım Zamanı

Şirket'in karı, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası mevzuatı ve genel kabul gören muhasebe ilkelerine göre tespit edilir. Esas Sözleşme hükümlerine uygun olarak dağıtılan kar geri alınamaz.

Genel Kurulca kar dağıtım kararı verildikten sonra gerekli özel durum açıklamaları yapılır ve Sermaye Piyasası Kurulu'nca kar dağıtımına ilişkin alınan kararlara ve uygulama esaslarına uyulur.

Temettü bakımından pay grupları arasında imtiyaz yoktur.

Karın dağıtım, TTK'na ve SPK'ya uygun şekilde ve yasal süreler içinde gerçekleşmektedir

Kar dağıtım politikası

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:IV No:27 sayılı tebliği ile 27.01.2010 tarih ve 02/51 numaralı ilke kararı da göz önünde bulundurularak Berkosan Yalıtım Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş.'nin 2012 ve izleyen yıllara ilişkin temettü politikasının "Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak, her yıl dağıtılabilir karın asgari % 20 nispetindeki kısmının nakit ve/veya temettünün sermayeye eklenmesi suretiyle ihraç edilecek payların bedelsiz hisse senedi olarak ortaklara dağıtılması olduğu ve gündemdeki gelişmelere bağlı olarak Berkosan Yalıtım Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'nun bu politikayı her yıl gözden geçirebileceği" olarak belirlenmesine ve bu temettü politikasının yapılacak ilk Genel Kurul'un bilgisine sunulmasına karar verilmiştir.

7. Payların Devri

Şirket ana sözleşmesinde (Madde 6) ;(A) grubu nama yazılı payların devri için Yönetim Kurulunun onayı şarttır. Yönetim kurulu sebep göstermeksizin dahi onay vermekten imtina edebilir. (B) grubu hamiline yazılı paylar ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak serbestçe devredebilir.

BÖLÜM II- KAMUYU AYDINLATMA VE ŞEFFAFLIK

8. Şirket Bilgilendirme Politikası

Berkosan A.Ş.'de kamuyu aydınlatma yükümlülüğünün yerine getirilmesi, Bilgilendirme Politikasının izlenmesi, gözetimi ve geliştirilmesi Yönetim Kurulu'nun yetki ve sorumluluğundadır. Bilgilendirme Politikasının koordinasyonundan şirket Genel Müdürü sorumludur.

9. Özel Durum Açıklamaları

Şirketimizce 01/01/2012-30/09/2012 tarihleri arasında SPK düzenlemeleri uyarınca, 20 adet özel durum (Genel) ve 1 adet Özel Durum (Düzeltilme) olmak üzere toplam 21 adet Özel Durum açıklaması yapılmış olup, bu özel durum açıklamalarına Şirketimizin internet sitesinden ulaşılabilir. Zamanında yapılmamış özel durum açıklaması bulunmamaktadır.

10. Şirket İnternet Sitesi ve İçeriği

Şirketimizin internet sitesi bulunmaktadır. Web adresimiz, www.berkosan.com'dur

İnternet sitemizde yer alan "Yatırımcı İlişkileri başlıklarında aşağıda yer alan ve SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ilgili bölümünde belirtilen;

- Vizyon, Misyon ve Kurumsal Değerler,
- Kurumsal Bilgiler,
- Ticaret Sicil Bilgileri,

- Ortaklık Yapısı ve İştirakler,
- Ana Sözleşme,
- Yönetim Kurulu ve Üst Yönetim,
- Organizasyon Yapısı,
- Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne Uyum Raporu,
- Kâr Dağıtım Politikası,
- Bilgilendirme Politikası,
- Yatırımcı İlişkileri İletişim Bilgileri,
- Halka Arz İzahname ve Sirküleri,
- Mali Tablolara ve Bağımsız Denetim Raporları,
- Faaliyet Raporları,

konuları pay ve menfaat sahiplerinin bilgisine sunulmaktadır.

11. Gerçek Kişi Nihai Hakim Pay Sahibi/ Sahiplerinin Açıklanması

Şirketimizin ortaklık yapısında gerçek kişi nihai hakim pay sahipleri bulunmamaktadır.

12. İçeriden Öğrenebilecek Durumda Olan Kişilerin Kamuya Duyurulması

Sermaye piyasası araçlarının değerini etkileyebilecek, henüz kamuya açıklanmamış bilgileri kendisine veya üçüncü kişilere menfaat sağlamak amacıyla kullanarak sermaye piyasasında işlem yapanlar arasındaki fırsat eşitliğini bozacak şekilde mameleki yarar sağlamak veya bir zararı bertaraf etmek, içeriden öğrenenlerin ticareti olarak değerlendirilmektedir. İçeriden öğrenenlerin ticareti fiili ve içsel bilginin gizliliğinin korunmasına ilişkin esaslar Berkosan A.Ş.'nin iç mevzuatına göre (etik kurallar yönetmeliği, personel sözleşmesi ve bilgilendirme politikası) düzenlenerek çalışanların bilgisine sunulmuştur. Buna göre, Berkosan A.Ş. çalışanları, sıfat ve görevleri dolayısıyla başka kişi, kurum ve müşteriler hakkında öğrendikleri bilgileri, kanunen açıkça yetkili kılınmış mercilerden başkalarına açıklayamazlar.

Berkosan A.Ş. 28 Ocak 2011 tarihi itibarıyla, "İçsel Bilgilere Erişimi Olanların Listesi" hazırlanmıştır ve söz konusu liste, sermaye piyasası mevzuatı kapsamında talep üzerine Sermaye Piyasası Kurulu ve ilgili borsaya iletilmiştir. Listede bir değişiklik olmamıştır.

BÖLÜM III-MENFAAT SAHİPLERİ

13. Menfaat Sahiplerinin Bilgilendirilmesi

Şirket ile ilgili menfaat sahiplerinin kendilerini ilgilendiren her türlü hususlarda kamuya açıklama yapılarak menfaat sahipleri bilgilendirilmektedir. Şirket ile ilgili menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektiğinde toplantılara davet edilerek veya telekomünikasyon araçları kullanılarak bilgilendirilmektedir.

14. Menfaat Sahiplerinin Yönetime Katılımı

Menfaat sahipleri grubu arasında yer alan çalışanlar, şirket yönetimi hakkında düşünce ve önerilerini rahat bir şekilde iletebilecekleri bir ortam sağlanmıştır. Her yıl düzenli olarak yönetici ve çalışanlardan şirket faaliyetleri ve yönetime ilişkin görüş ve öneriler alınarak değerlendirilir.

Şirket ile ilgili menfaat sahipleri, kendilerini ilgilendiren hususlarda gerektiğinde toplantılara davet edilerek veya telekomünikasyon araçları kullanılarak bilgilendirilmektedir.

15. İnsan Kaynakları Politikası

Güvenilir, etik değerlere bağlı, değişime açık, girişimci, yenilikçi, hedefler belirleyen ve bunlara ulaşmak için yüksek tempoda çalışan; işbirliğine açık, bireyler için çalışılmaktan mutluluk duyacakları bir topluluk olmanın devamlılığını sağlamak ana hedefimizdir. Kurumsallaşma çalışmaları kapsamında önümüzdeki dönemlerde insan kaynakları politikası oluşturulacaktır.

16. Müşteri ve Tedarikçilerle İlişkiler Hakkında Bilgiler

Mal ve hizmetlerin pazarlanması ve satışında müşteri memnuniyeti öncelikli ve vazgeçilmez hedefimizdir. Müşteri memnuniyeti düzenli olarak raporlanıp takip edilmektedir.

17. Sosyal Sorumluluk

Berkosan A.Ş. çalışanlarına ve topluma karşı sosyal sorumluluklarının bilincindedir ve bu sorumlulukları en iyi şekilde yerine getirme çabasıdadır. İş hayatı ile ilgili tüm mevzuatlara uyar, kamuya açıkladığı taahhütlerinin arkasında durur ve güven verir, çalışanlarını dürüst ve etik davranışlara teşvik eder, işyerinin güvenliği ile ilgili tüm tedbirleri alır, yanıltıcı, aldatıcı reklam ve pazarlama faaliyetlerinde bulunmaz, ayrımcılığı yasaklayan kurallara uyar ve destekler.

18. Yönetim Kurulunun Yapısı, Oluşumu ve Bağımsız Üyeler

Yönetim Kurulu Başkanı	:Memet Aldıkaçtı
Yönetim Başkan Yardımcısı	:Enis Aldıkaçtı
Yönetim Kurulu Üyesi	:Meltem Vanlı
Yönetim Kurulu Üyesi	:Zafer Aslan-Bağımsız Üye
Yönetim Kurulu Üyesi	:Esin Akbulut-Bağımsız Üye

Şirket ana sözleşmesinde Yönetim Kurulunun; Şirket Genel Kurul tarafından seçilecek en az 4 en fazla 5 üyeden oluşan bir yönetim kurulu tarafından yönetilir (Madde .8) ibaresine karşılık gelmek üzere 2011 olağan Genel Kurul Toplantısında üye seçimi karara bağlanmış ve 4.Üye olarak Ömer Bumedian seçilmiştir..

Yönetim Kurulu Üyesi Ömer Bumedian 28/05/2012 tarihinde istifa etmiş ve İstanbul Ticaret Sicilince 20/07/2012 tarihinde tescil edilmiştir.

İstanbul Ticaret Sicilince 03.07.2012 tarihinde tescil olunan, 27 Haziran 2012 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısında S.P.K. Kurumsal Yönetim İlkelerine uyum sağlamak amacıyla Yönetim Kurulunda Bağımsız üye olarak Sn.Zafer Aslan ve Sn.Esin Akbulut 'un seçilmesine oy birliği ile karar verilmiş ve yukarıdaki verilen şekilde yönetim kurulu oluşmuştur. ,

19. Yönetim Kurulu Üyelerinin Nitelikleri

Yönetim Kurulu Üyelerimizin hepsi yüksek öğrenim görmüş ve konularında deneyim sahibi olan yöneticilerdir. Bu çerçevede, Berkosan A.Ş. Yönetim Kurulu Üyeleri'nin nitelikleri, SPK Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin ilgili maddelerinde yer alan niteliklere uygundur..

20. Şirketin Misyon ve Vizyonu

Berkosan A.Ş.'nin Misyon ve Kalite Politikamız Yönetim Kurulu tarafından onaylanarak internet sitemizde kamuya açıklanmıştır

21. Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması,

Berkosan A.Ş ISO 9000 Kalite Belgesine sahip bir kuruluş olması sebebi ile denetim sistemi ve iş akışları standartlara göre yürütülmekte ve düzenli olarak denetçi kuruluş tarafından yıllık ve üç yıl sonunda yeniden belgelendirme çalışmaları kapsamında değerlendirmeler yapılmaktadır. 2011 yılında halka açılması sebebiyle Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ilişkin kontrol sistemlerini ve süreçlerini yeniden yapılandıracaktır.

22. Yönetim Kurulu Üyeleri ile Yöneticilerin Yetki ve Sorumlulukları

Şirketin yönetimi ve dışarıya karşı temsili Yönetim Kurulu'na aittir. Şirket esas sözleşmesinde (Madde 9) açıklandığı gibidir. Yönetim kurulu, temsil yetkisini ve idari işlerin hepsini veya bir kısmını Yönetim Kurulu Üyesi olan murahhas üye veya Genel Müdür ve Müdürlere bırakabilir, Bunların hizmet müddetleri Yönetim Kurulunun müddetiyle sınırlı değildir. T.T.K.'nun 319.maddesi hükmü uyarınca en Yönetim Kurulu kararları doğrultusunda ve Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası ve ilgili sair mevzuat hükümlerine göre şirket yönetmekle yükümlüdür.

23. Yönetim Kurulunun Faaliyet Esasları

- Yönetim Kurulu şirket işleri lüzum gösterdikçe toplanır. Ancak en az ayda bir defa toplanması mecburidir. Toplantılarda her üyenin bir oy hakkı vardır. Gerekli durumlarda Yönetim Kurulu daha sık aralıklarla da toplanabilir.
- Yönetim Kurulu'nun toplantı gündemi Yönetim Kurulu Başkanı tarafından tespit edilir. Yönetim Kurulu Kararı ile gündemde değişiklik yapılabilir.
- Şirket sermayesinin en az %5'ini temsil eden pay sahipleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nde tanımlanmış olan menfaat sahipleri, Yönetim Kurulu Başkanı'na talepte bulunmak suretiyle Yönetim Kurulu'nu toplantıya davet edebilir. Yönetim Kurulu Başkanı'nın, derhal toplantı yapılması gerektiği sonucuna varması halinde, bir sonraki Yönetim Kurulu toplantısında davete ilişkin konuyu tartışmaya açabilir.
- Dönem içinde şirket yönetim kurulu 20 kez toplantı gerçekleştirmiştir.

e) Şirketle Muamele Yapma ve Rekabet Yasağı

Yönetim Kurulu Üyeleri'nin, Türk Ticaret Kanunu'nun 334 ve 335'inci maddelerine istinaden Berkosan A.Ş. ile muamele yapma yasağı ve rekabet yasağından muaf tutulmak için Genel Kurul'dan izin alamayacakları Ana Sözleşmemizde hükme bağlanmıştır.

f) Etik Kurallar

Kuruluşumuzun "Etik Kurallar" çalışması bulunmamaktadır. Ancak her personelimizle, içinde etik kuralları da içeren personel sözleşmeleri hazırlanmaktadır..

g) Yönetim Kurulunda Oluşturulan Komitelerin Sayı, Yapı ve Bağımsızlığı,

Yönetim Kurulu'nun görev ve sorumluluklarının sağlıklı bir biçimde yerine getirilmesini teminen, mevzuatın gerekli gördüğü ve uygun bulunan komite ve birimler oluşturulabileceği, söz konusu komite ve birimlerin oluşturulmasında SPK'nın kamuoyuna açıkladığı Kurumsal Yönetim İlkeleri'nin dikkate alınacağı, Ana Sözleşmemizde hükme bağlanmıştır. Mevcut durumda şirketimiz bünyesinde oluşturulmuş herhangi bir komite bulunmamaktadır.

h) Yönetim Kuruluna Sağlanan Mali Haklar

Genel Kurul da kararlaştırılarak yönetim kurulu üyelerine aylık maaş ödemesi yapılmaktadır

**BERKOSAN YALITIM VE TECRİT
MADDELERİ ÜRETİM VE
TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİ
İTİBARIYLA FİNANSAL
TABLOLAR**

İÇİNDEKİLER**Sayfa No**

BİLANÇOLAR	1-2
KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZ SERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIM TABLOSU	5
MALİ TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR	
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6-20
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	20
NOT 4 İŞ ORTAKLIKLARI.....	20
NOT 5 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	21
NOT 6 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	21
NOT 7 FİNANSAL YATIRIMLAR	21
NOT 8 FİNANSAL BORÇLAR.....	22
NOT 9 DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER	23
NOT 10 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	23
NOT 11 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 12 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR	24
NOT 13 STOKLAR.....	24
NOT 14 CANLI VARLIKLAR.....	24
NOT 15 DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR	24
NOT 16 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN VARLIKLAR	24
NOT 17 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	24
NOT 18 MADDİ DURAN VARLIKLAR	25-26
NOT 19 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	26
NOT 20 ŞEREFİYE.....	27
NOT 21 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI.....	27
NOT 22 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27
NOT 23 TAAHHÜTLER	28
NOT 24 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	28-29
NOT 25 EMEKLİLİK PLANLARI.....	29
NOT 26 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29
NOT 27 ÖZKAYNAKLAR	30-32
NOT 28 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ	32-33
NOT 29 FAALİYET GİDERLERİ.....	33-34
NOT 30 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	34
NOT 31 DİĞER FAALİYETLERDEN GELİR/ GİDERLER	34
NOT 32 FİNANSAL GELİRLER.....	35
NOT 33 FİNANSAL GİDERLER.....	35
NOT 34 SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER.....	35
NOT 35 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	35-37
NOT 36 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	37
NOT 37 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	38
NOT 38 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	38-43
NOT 39 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR).....	43
NOT 40 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	44
NOT 41 FİNANSAL TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA FİNANSAL TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN AÇIKLANMASI GEREKEN DİĞER HUSUSLAR.....	44

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
BİLANÇOSU

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

VARLIKLAR	Dipnot Referansları	İncelemeden Geçmemiş 30.09.2012	Denetimden Geçmiş 31.12.2011
Dönen Varlıklar		19.912.644	15.369.415
Nakit ve Nakit Benzerleri	6	4.952.212	5.700.541
Finansal Yatırımlar	7	499.981	62.463
Ticari Alacaklar	10	7.112.047	3.653.966
Diğer Alacaklar			
-Ortaklardan Alacaklar	11 - 37	723.732	696.734
-Diğer Alacaklar	11	78.521	21.809
Canlı Varlıklar	14	--	--
Stoklar	13	5.027.765	4.953.664
Diğer Dönen Varlıklar	26	1.518.386	280.238
Duran Varlıklar		10.308.196	10.236.584
Ticari Alacaklar	10	--	--
Finansal Kiralama Alacakları		--	--
Diğer Alacaklar	11	8.264	274
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	17	--	--
Maddi Duran Varlıklar	18	10.107.338	10.002.411
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19	192.594	233.899
Ertelenen Vergi Varlıkları	35	--	--
Diğer Cari Olmayan/Duran Varlıklar	26	--	--
TOPLAM VARLIKLAR		30.220.840	25.605.999

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİ İTİBARIYLA
BİLANÇOSU

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

KAYNAKLAR	Dipnot	İncelemeden Geçmemiş	Denetimden Geçmiş
Referansları		30.09.2012	31.12.2011
Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.859.588	5.759.930
Finansal Borçlar	8	3.102.635	2.754.136
Ticari Borçlar	10	4.693.184	2.223.250
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	11 - 37	--	2.300
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	35	47.185	99.780
Borç Karşılıkları	22	21.000	21.000
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	26	995.584	659.464
Uzun Vadeli Yükümlülükler		2.933.051	1.979.691
Finansal Borçlar	8	2.458.144	1.517.815
Diğer Finansal Yükümlülükler	9	--	--
Ticari Borçlar	10	--	--
Diğer Borçlar			
- İlişkili Taraflara Borçlar	11 - 37	--	--
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	337.885	192.890
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	35	137.022	268.986
Diğer Yükümlülükler	26	--	--
ÖZKAYNAKLAR		18.428.201	17.866.378
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		18.428.201	17.866.378
Ödenmiş Sermaye	27	15.600.000	12.000.000
Hisse Senedi İhraç Primleri	27	312.370	3.912.370
Değer Artış Fonları	27	2.571.321	2.571.321
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	27	1.308.236	69.047
Geçmiş Yıllar Zararları	27	(1.771.774)	(1.286.412)
Net Dönem Karı		408.048	600.052
Azınlık Payları			
TOPLAM KAYNAKLAR		30.220.840	25.605.999

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>	<i>İncelemeden Geçmemiş</i>
		01.01. - 30.09.2012	01.07. - 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07. - 30.09.2011
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER					
Satış Gelirleri	28	17.578.807	5.940.351	11.300.218	4.515.259
Satışların Maliyeti (-)	28	(13.699.286)	(4.582.695)	(8.650.354)	(3.752.955)
BRÜT ESAS FAALİYET KARI		3.879.521	1.357.656	2.649.864	762.304
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	29	(1.680.391)	(696.414)	(1.059.324)	(437.124)
Genel Yönetim Giderleri (-)	29	(1.913.492)	(733.328)	(1.111.173)	(359.165)
Diğer Faaliyet Gelirleri	31	141.240	92.252	173.552	13.579
Diğer Faaliyet Giderleri (-)	31	(1.050)	--	(21.810)	(21.810)
FAALİYET KARI		425.828	20.166	631.109	(42.216)
Finansal Gelirler	32	811.656	288.595	662.860	363.261
Finansal Giderler (-)	33	(714.920)	(218.092)	(765.686)	(234.569)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI					
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/(Gideri)		(114.516)	(20.586)	350.633	387.868
- Dönem Vergi Gideri	35	(246.480)	(67.622)	(126.510)	(15.792)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	35	131.964	47.036	477.143	403.660
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		408.048	70.083	878.916	474.344
DÖNEM KARI		408.048	70.083	878.916	474.344
Diğer kapsamlı gelir		--	--	--	--
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		408.048	70.083	878.916	474.344
Dönem Kar'ının Dağılımı					
Azınlık Payları		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		408.048	70.083	878.916	474.344
Hisse Başına Kazanç	36	0,023	0,004	0,049	0,026

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
ÖZSERMAYE DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Dipnot Referansları	Sermaye	Hisse Senedi İhraç Primleri	Değer Artış Fonları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Kar/Zararları	Net Dönem Karı/(Zararı)	Toplam Özsermaye
01 Ocak 2011 bakiyesi		4.000.000	--	2.571.321	69.047	(1.104.328)	(182.086)	5.353.954
Nakit sermaye artırımını	27	8.000.000	--	--	--	--	--	8.000.000
Geçmiş yıllar karlarına transfer	27	--	--	--	45.319	(227.405)	182.086	--
Hisse senedi ihraç primleri	27	--	3.635.975	--	--	--	--	3.635.975
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	878.916	878.916
30 Eylül 2011 bakiyesi		12.000.000	3.635.975	2.571.321	114.366	(1.331.733)	878.916	17.868.845
01 Ocak 2012 bakiyesi		12.000.000	3.912.370	2.571.321	69.047	(1.286.412)	600.052	17.866.378
Sermaye artırımını	27	3.600.000	(3.600.000)	--	--	--	--	--
Önceki dönem vergi düzeltmesi		--	--	--	--	153.775	--	153.775
Geçmiş yıllar karlarına transfer	27	--	--	--	1.239.189	(639.137)	(600.052)	--
Toplam kapsamlı gelir		--	--	--	--	--	408.048	408.048
30 Eylül 2012 bakiyesi		15.600.000	312.370	2.571.321	1.308.236	(1.771.774)	408.048	18.428.201

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
NAKİT AKIM TABLOSU

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

FAALİYETLERDEN DOĞAN NAKİT AKIMLARI	Dipnot Referansları	01.01.- 30.09.2012	01.01.- 30.09.2011
A. Esas Faaliyetlerden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Vergi Öncesi Net Kar		522.564	528.283
Vergi Öncesi Kar İle Faaliyetlerden Doğan Net Nakit Akımlarının Mutabakatı İçin Yapılan Düzeltmeler		677.598	305.355
Amortisman ve İtfa Payı Giderleri	18-19	524.764	370.377
Kıdem Tazminatı Karşılığı	24	144.995	41.092
Tahakkuk Etmemiş Finansman Gideri	10	(15.210)	(7.094)
Tahakkuk Etmemiş Finansman Geliri	10	23.049	17.063
Maddi Duran Varlık Satış (Karlari) / Zararları, net	31	--	(116.083)
İşletme Sermayesindeki Değişimler Öncesinde Faaliyet Karı		1.200.162	833.638
Faaliyetlerle İlgili Varlık Ve Borçlardaki Değişim Öncesi Faaliyet Geliri		(2.211.415)	(3.196.123)
Ticari Alacaklardaki Değişim		(3.481.130)	(2.772.870)
Stoklardaki Değişim		(74.101)	(619.803)
Diğer Alacaklardaki Değişim		(83.710)	(339.097)
Diğer Dönen/Duran Varlıklardaki Değişim		(1.246.138)	(198.657)
Ticari Borçlardaki Değişim		2.485.144	193.137
Diğer Borçlar ve Yükümlülüklerdeki Değişim		333.820	666.405
Ödenen Vergiler		(145.300)	(125.238)
İşletme Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit		(1.011.253)	(2.362.485)
B. Yatırım Faaliyetinden Kaynaklanan Nakit Akımları			
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Çıkışları		(588.386)	(3.935.760)
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Alımları Nedeniyle Oluşan Nakit Çıkışları		(588.386)	(4.051.843)
Maddi/Maddi Olmayan Duran Varlık Satımları Nedeniyle Oluşan Nakit Girişleri		--	116.083
C. Finansman Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Finansal Faaliyetlerden Kaynaklanan Net Nakit Akımları		851.310	11.281.119
Banka Kredilerindeki Değişim		1.288.828	(354.856)
Finans Yatırımlardan Kaynaklanan Değişim		(437.518)	--
Hisse Senedi İhraç Primi		--	3.635.975
Sermaye Artışı		--	8.000.000
Nakit Ve Nakit Benzerlerindeki Değişim			
Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Artış		(748.329)	4.982.874
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzeri Değerler		5.700.541	47.135
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzeri Değerler		4.952.212	5.030.009

İlişikteki dipnotlar bu mali tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

BERKOSAN YALITIM VE TERCİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI

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

NOT 1 – ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Berkosan Yalıtım ve Tecrit Maddeleri Üretim ve Ticaret A.Ş. (“Berkosan”, “Şirket”) her türlü yalıtım ve izolasyon maddelerinin ithalatı, imalatı ve ihracatı yapmak üzere 1993 yılında Bursa’da üretime başlamıştır. Şirket 2003 yılından itibaren Tekirdağ Saray ilçesinde 10.000 m² kapalı alana sahip fabrikada üretim yapmaktadır. Şirket’in kayıtlı adresi Rüzgarlı Bahçe Mah. Kavak Sok. İMPA İş Merkezi 12/1 34810 Kavacık-Beykoz / İstanbul’dur.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde istihdam edilen personel sayısı 103 kişidir (31 Aralık 2011: 86 Kişi).

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar yayınlanmak üzere 02 Kasım 2012 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Genel Kurul’un yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan Muhasebe Standartları

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

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

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

2.2 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların 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, 01.01.2005 tarihinden başlamak kaydıyla, UMSK tarafından yayımlanmış 29 No’lu “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” standardı (UMS 29) uygulanmamıştır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Yeni ve Revize Edilmiş Uluslararası Finansal Raporlama Standartları

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait *özet* finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2012 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş standartlar ve UFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

1 Ocak 2012 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar aşağıdaki gibidir:

UMS 12 Gelir Vergileri – Esas Alınan Varlıkların Geri Kazanımı (Değişiklik)

UMS 12, i) aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olarak, UMS 40 kapsamında gerçeğe uygun değer modeliyle ölçülen yatırım amaçlı gayrimenkuller üzerindeki ertelenmiş verginin gayrimenkulün taşınan değerinin satış yoluyla geri kazanılacağı esasıyla hesaplanması ve ii) UMS 16'daki yeniden değerlendirme modeliyle ölçülen amortismana tabi olmayan varlıklar üzerindeki ertelenmiş verginin her zaman satış esasına göre hesaplanması gerektiğine ilişkin güncellenmiştir. Değişikliklerin geriye dönük olarak uygulanması gerekmektedir. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket raporlaması üzerinde etkisi yoktur.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Geliştirilmiş Bilanço Dışı Bırakma Açıklama Yükümlülükleri (Değişiklik),

Değişikliğin amacı, finansal tablo okuyucularının finansal varlıkların transfer işlemlerini (seküritizasyon gibi) - finansal varlığı transfer eden taraf üzerinde kalabilecek muhtemel riskleri de içerecek şekilde - daha iyi anlamalarını sağlamaktır. Ayrıca değişiklik, orantısız finansal varlık transferi işlemlerinin hesap döneminin sonlarına doğru yapıldığı durumlar için ek açıklama zorunlulukları getirmektedir. Karşılaştırmalı açıklamalar verilmesi zorunlu değildir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

UMS 1 Finansal Tabloların Sunumu (Değişiklik) – Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu Unsurlarının Sunumu

Değişiklikler 1 Temmuz 2012 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir fakat erken uygulamaya izin verilmektedir. Yapılan değişiklikler diğer kapsamlı gelir tablosunda gösterilen kalemlerin sadece gruplamasını değiştirmektedir. İleriki bir tarihte gelir tablosuna sınıflanabilecek (veya geri döndürülebilecek) kalemler hiçbir zaman gelir tablosuna sınıflanamayacak kalemlerden ayrı gösterilecektir. Değişiklikler geriye dönük olarak uygulanacaktır. Değişiklik sadece sunum esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar (Değişiklik)

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve erken uygulamaya izin verilmiştir. Bazı istisnalar dışında uygulama geriye dönük olarak yapılacaktır. Standartta yapılan değişiklik kapsamında birçok konuya açıklık getirilmiş veya uygulamada değişiklik yapılmıştır. Yapılan birçok değişiklikten en önemlileri tazminat yükümlülüğü aralığı mekanizması uygulamasının kaldırılması ve kısa ve uzun vadeli personel sosyal hakları ayırımının artık personelin hak etmesi prensibine göre değil de yükümlülüğün tahmini ödeme tarihine göre belirlenmesidir. Şirket, düzeltilmiş standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 27 Bireysel Finansal Tablolar (Değişiklik)

UFRS 10'nun ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 27'de de değişiklikler yapmıştır. Yapılan değişiklikler sonucunda, artık UMS 27 sadece bağlı ortaklık, müştereken kontrol edilen işletmeler, ve iştiraklerin bireysel finansal tablolarda muhasebeleştirilmesi konularını içermektedir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 10 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar (Değişiklik)

UFRS 11'in ve UFRS 12'nin yayınlanmasının sonucu olarak, UMSK UMS 28'de de değişiklikler yapmış ve standardın ismini UMS 28 İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar olarak değiştirmiştir. Yapılan değişiklikler ile iştiraklerin yanı sıra, iş ortaklıklarında da özkaynak yöntemi ile muhasebeleştirme getirilmiştir. Bu değişikliklerin geçiş hükümleri UFRS 11 ile aynıdır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum - Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Değişiklik “muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda mevcut yasal bir hakkının bulunması” ifadesinin anlamına açıklık getirmekte ve UMS 32 netleştirme prensibinin eş zamanlı olarak gerçekleşmeyen ve brüt ödeme yapılan hesaplaşma (takas büroları gibi) sistemlerindeki uygulama alanına açıklık getirmektedir. Değişiklikler 1 Ocak 2014 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar — Finansal Varlık ve Borçların Netleştirilmesi (Değişiklik)

Getirilen açıklamalar finansal tablo kullanıcılarına i) netleştirilen işlemlerin şirketin finansal durumuna etkilerinin ve muhtemel etkilerinin değerlendirilmesi için ve ii) UFRS'ye göre ve diğer genel kabul görmüş muhasebe ilkelerine göre hazırlanmış finansal tabloların karşılaştırılması ve analiz edilmesi için faydalı bilgiler sunmaktadır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Değişiklikler geriye dönük olarak 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri ve bu hesap dönemlerindeki ara dönemler için geçerlidir. Değişiklik sadece açıklama esaslarını etkilemektedir ve Şirket'in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

Aralık 2011 de yapılan değişiklikle yeni standart, 1 Ocak 2015 tarihi ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olacaktır. UFRS 9 Finansal Araçlar standardının ilk safhası finansal varlıkların ve yükümlülüklerin ölçülmesi ve sınıflandırılmasına ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 9’a yapılan değişiklikler esas olarak finansal varlıkların sınıflama ve ölçümünü ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılan finansal yükümlülüklerin ölçümünü etkileyecektir ve bu tür finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değer değişikliklerinin kredi riskine ilişkin olan kısmının diğer kapsamlı gelir tablosunda sunumunu gerektirmektedir. Standardın erken uygulanmasına izin verilmektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından onaylanmamıştır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı farklı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardının konsolidasyona ilişkin kısmının yerini almıştır. Hangi şirketlerin konsolide edileceğini belirlemede kullanılacak yeni bir “kontrol” tanımı yapılmıştır. Mali tablo hazırlayıcılarına karar vermeleri için daha fazla alan bırakan, ilke bazlı bir standarttır. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

Standart müşterek yönetilen iş ortaklıklarının ve müşterek faaliyetlerin nasıl muhasebeleştirileceğini düzenlemektedir. Yeni standart kapsamında, artık iş ortaklıklarının oransal konsolidasyona tabi tutulmasına izin verilmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu standardın Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

UFRS 12 Diğer İşletmelerdeki Yatırımların Açıklamaları

Standart 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve değişiklikler bazı düzenlemelerle geriye dönük olarak uygulanacaktır. UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve UFRS 11 Müşterek Düzenlemeler standartlarının da aynı anda uygulanması şartı ile erken uygulamaya izin verilmiştir.

UFRS 12 daha önce UMS 27 Konsolide ve Bireysel Finansal Tablolar Standardında yer alan konsolide finansal tablolara ilişkin tüm açıklamalar ile daha önce UMS 31 İş Ortaklıklarındaki Paylar ve UMS 28 İştiraklerdeki Yatırımlar’da yer alan iştirakler, iş ortaklıkları, bağlı ortaklıklar ve yapısal işletmelere ilişkin verilmesi gereken tüm dipnot açıklamalarını içermektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket’in finansal durumunu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değerin Ölçümü

Yeni standart gerçeğe uygun değer UFRS kapsamında nasıl ölçüleceğini açıklamakla beraber, gerçeğe uygun değer ne zaman kullanılabilir ve/veya kullanılması gerektiği konusunda bir değişiklik getirmemektedir. Tüm gerçeğe uygun değer ölçümleri için rehber niteliğindedir. Yeni standart ayrıca, gerçeğe uygun değer ölçümleri ile ilgili ek açıklama yükümlülükleri getirmektedir. Bu standardın 1 Ocak 2013 ve sonrasında sona eren yıllık hesap dönemlerinde uygulanması mecburidir ve uygulama ileriye doğru uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Yeni açıklamaların sadece UFRS 13’ün uygulamaya başlandığı dönemden itibaren verilmesi gerekmektedir – yani önceki dönemlerle karşılaştırmalı açıklama gerekmemektedir. Bu standart henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 20 Yerüstü Maden İşletmelerinde Üretim Aşamasındaki Hafriyat (Dekapaj) Maliyetleri

1 Ocak 2013 tarihinde ya da sonrasında başlayan finansal dönemler için yürürlüğe girecek olup erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirketlerin karşılaştırmalı olarak sunulan dönemin başından itibaren üretim aşamasında oluşan hafriyat maliyetlerine bu yorumun gerekliliklerini uygulamaları gerekecektir. Yorum, üretim aşamasındaki hafriyatların ne zaman ve hangi koşullarda varlık olarak muhasebeleşeceği, muhasebeleşen varlığın ilk kayda alma ve sonraki dönemlerde nasıl ölçüleceğine açıklık getirmektedir. Bu yorum henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Söz konusu yorum Şirket için geçerli değildir ve Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olması beklenmemektedir.

Uygulama Rehberi (UFRS 10, UFRS 11 ve UFRS 12 değişikliği)

Değişiklik 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Değişiklikler geriye dönük düzeltme yapma gerekliliğini ortadan kaldırmak amacıyla sadece uygulama rehberinde yapılmıştır. İlk uygulama tarihi “UFRS 10’un ilk defa uygulandığı yıllık hesap döneminin başlangıcı” olarak tanımlanmıştır. Kontrolün olup olmadığı değerlendirilmesi karşılaştırmalı sunulan dönemin başı yerine ilk uygulama tarihinde yapılacaktır. Eğer UFRS 10’a göre kontrol değerlendirmesi UMS 27/TMSYK 12’ye göre yapılandan farklı ise geriye dönük düzeltme etkileri saptanmalıdır. Ancak, kontrol değerlendirmesi aynı ise geriye dönük düzeltme gerekmez. Eğer birden fazla karşılaştırmalı dönem sunuluyorsa, sadece bir dönemin geriye dönük düzeltilmesine izin verilmiştir. UMSK, aynı sebeplerle UFRS 11 ve UFRS 12 uygulama rehberlerinde de değişiklik yapmış ve geçiş hükümlerini kolaylaştırmıştır. Bu değişiklik henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

UFRS’deki iyileştirmeler

UMSK, mevcut standartlarda değişiklikler içeren 2009 – 2011 dönemi Yıllık UFRS İyileştirmelerini yayınlamıştır. Yıllık iyileştirmeler kapsamında gerekli ama acil olmayan değişiklikler yapılmaktadır. Değişikliklerin geçerlilik tarihi 1 Ocak 2013 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Gerekli açıklamalar verildiği sürece, erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu proje henüz Avrupa Birliği tarafından kabul edilmemiştir. Şirket, projenin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 1 Finansal Tabloların Sunuşu:

İhtiyari karşılaştırmalı ek bilgi ile asgari sunumu mecburi olan karşılaştırmalı bilgiler arasındaki farka açıklık getirilmiştir.

UMS 16 Maddi Duran Varlıklar:

Maddi duran varlık tanımına uyan yedek parça ve bakım ekipmanlarının stok olmadığı konusuna açıklık getirilmiştir.

UMS 32 Finansal Araçlar: Sunum:

Hisse senedi sahiplerine yapılan dağıtımların vergi etkisinin UMS 12 kapsamında muhasebeleştirilmesi gerektiğine açıklık getirilmiştir. Değişiklik, UMS 32’de bulun mevcut yükümlülükleri ortadan kaldırıp şirketlerin hisse senedi sahiplerine yaptığı dağıtımlardan doğan her türlü gelir vergisinin UMS 12 hükümleri çerçevesinde muhasebeleştirilmesini gerektirmektedir.

UMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama:

UMS 34’de her bir faaliyet bölümüne ilişkin toplam bölüm varlıkları ve borçları ile ilgili istenen açıklamalara açıklık getirilmiştir. Faaliyet bölümlerinin toplam varlıkları ve borçları sadece bu bilgiler işletmenin faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merciiine düzenli olarak raporlanıyorsa ve açıklanan toplam tutarlarda bir önceki yıllık mali tablolara göre önemli değişiklik olduysa açıklanmalıdır.

2.4 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

2.5 Netleştirme / Mahsup

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Muhasebe Politikalarında/Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar

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

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

2.7 Para Ölçüm Birimi ve Raporlama Birimi

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

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

Ticari alacaklar

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

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

Ticari borçlar

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Stoklar

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

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar 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.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

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

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

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

Finansal tablolardaki binalar bilirkişilerce belirlenmiş piyasa değerleri üzerinden yansıtılmıştır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Araştırma geliştirme giderleri

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

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

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

Borçlanma maliyetleri

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

Finansal araçlar

(i) Finansal varlıklar

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

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

Etkin faiz yöntemi

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

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar

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

Vadesine kadar elde tutulan finansal varlıklar

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

Satılmaya hazır finansal varlıklar

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

(ii) Finansal yükümlülükler

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

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

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve kayıttan çıkarılması

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Banka kredileri

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

Hasılat

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

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

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

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

Dövizli işlemler

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

Hisse başına kazanç / (zarar)

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

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

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

Karşılıklar, şarta bağlı varlıklar ve yükümlülükler

Herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için Şirket'in geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğünün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmuşsa 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 değerlendirilmeye tabi tutulur. Ekonomik faydanın işletmeye girmesinin neredeyse kesin hale gelmesi durumunda ilgili varlık ve buna ilişkin gelir, değişikliğin olduğu dönemin finansal tablolarına yansıtılır. Ekonomik fayda girişinin muhtemel hale gelmesi durumunda, işletme söz konusu koşullu varlığı finansal tablo dipnotlarında gösterir.

Sermaye ve temettüleri

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

İlişkili taraflar

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

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Kurumlar vergisi

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelenen vergi

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

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

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

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

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

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alınımından 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, Şirket, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve iş kanununda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona eren çalışanlara belirli bir toplu ödeme yapmakla yükümlüdür. Söz konusu ödeme tutarları bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan kıdem tazminat tavanı esas alınarak hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğacak yükümlülük tutarları bugünkü net değerine göre hesaplanarak ilişikteki finansal tablolarda yansıtılmıştır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.8 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

Nakit akım tablosu

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

2.9 Önemli muhasebe tahminleri ve varsayımlar

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

Ertelenmiş finansman gelir/gideri:

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

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

Faydalı ömür:

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

Kıdem tazminatı:

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

Dava karşılıkları

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

Kullanılan tahminler ilgili muhasebe politikalarında veya dipnotlarda gösterilmektedir.

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 4 – İŞ ORTAKLIKLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 5 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket'in hakkında ayrı finansal bilgilerin mevcut olduğu ve bu bilgilerin, bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınması ve bölümün performansının değerlendirilmesi amacıyla işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından düzenli olarak gözden geçirildiği kısımları bulunmamaktadır. Bölümlere göre raporlama yoktur (31 Aralık 2011 : Yoktur.).

NOT 6 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Kasa		
- Kasa	22.906	27.454
- Kasa (Yabancı Para)	7.000	--
Bankalar		
- Vadesiz mevduat	183.641	111.890
- Vadesiz mevduat (Yabancı Para)	9.314	--
- Vadeli mevduat TL (1)	3.748.617	5.170.733
- Vadeli mevduat (Yabancı Para) (2)	980.734	--
Likit fon	--	79.938
Gedik Yatırım Menkul Değerler A.Ş. nezdindeki yatırım hesabı	--	310.526
	4.952.212	5.700.541

(1) 30.09.2012 tarihi itibariyle vadeli mevduatlar en fazla 6 ay vadelidir ve faiz oranları %7,73 ve %11,25 arasındadır. 31.12.2011 tarihi itibariyle vadeli mevduatlar en fazla 3 ay vadelidir ve faiz oranları %8,70 ve %11,75 arasındadır.

(2) 30.09.2012 tarihi itibariyle yabancı para vadeli mevduatlar 6 ay vadelidir ve faiz oranı %2,33'tür. (31.12.2011: Yoktur.)

Nakit ve nakit benzerleri'nin dövizli bakiyeleri Not 38 kur riski'nde açıklanmıştır.

NOT 7 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Kısa Vadeli

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar	30.09.2012	31.12.2011
Hisse Senetleri	--	62.463
Likit Fonlar	499.981	--
	499.981	62.463

Alım-satım amaçlı finansal varlıklar olarak sınıflandırılan hisse senetleri İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'nda (“İMKB”) bilanço tarihi itibariyle bekleyen en iyi alış emri fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir. Likit fonlar ise bilanço tarihi itibariyle kapanış fiyatı üzerinden değerlendirilmiştir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 8 – FİNANSAL BORÇLAR

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle finansal borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012			31.12.2011		
	Döviz cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı	Döviz cinsi	Döviz Tutarı	TL Karşılığı
Kısa vadeli finansal borçlar						
Eximbank kredileri	TL	1.920.000	1.920.000	TL	1.073.333	1.073.333
İşletme kredisi	TL	754.245	754.245	TL	662.622	662.622
Yatırım kredisi	TL	175.431	175.431	TL	74.571	74.571
Kredi garanti fonu	TL	--	--	TL	285.776	285.776
Taahhüt alım kredileri	TL	179.717	179.717	TL	108.516	108.516
Döviz kredileri	Avro	--	--	Avro	141.466	345.715
Döviz kredileri	ABD\$	--	--	ABD\$	88.933	167.985
Kredi faiz karşılıkları	TL	73.242	55.689	TL	35.618	35.618
Kredi faiz karşılıkları	Avro	6.407	14.790	Avro	--	--
Kredi faiz karşılıkları	ABD\$	1.548	2.763	ABD\$	--	--
			3.102.635			2.754.136
Uzun vadeli finansal borçlar						
Eximbank kredileri	TL	--	--	TL	226.667	226.667
İşletme kredisi	TL	--	--	TL	388.353	388.353
Yatırım kredisi	TL	1.090.449	1.090.449	TL	500.429	500.429
Taahhüt alım kredileri	TL	--	--	TL	151.349	151.349
Döviz kredileri	Avro	523.967	1.209.578	Avro	68.605	167.657
Döviz kredileri	ABD\$	88.596	158.117	ABD\$	44.132	83.360
			2.458.144			1.517.815

30.09.2012 itibariyle TL kredilerin faiz oranı %8,75-%9,75 arasında, yabancı para kredilerin faiz oranı ise %4,75-%7,68 arasında değişmektedir (31.12.2011 TL kredilerin faiz oranı %2,85-%14 ,yabancı para kredilerin faiz oranı ise %6,84-%7,68).

Şirket'in 30.09.2012 tarihi itibariyle kullanmış olduğu krediler için Şirket arsaları üzerine ipotek konulmuştur. Ayrıca Şirket ortaklarının şahsi kefaletleri mevcuttur (Not 22).

Kredilerin ödeme tablosu aşağıdaki gibidir;

30.09.2012:

	TL	Avro	ABD\$	TL Karşılığı
1 yıl içinde	3.102.635	--	--	3.102.635
2 yıl içinde	646.257	523.967	88.596	2.013.952
3 yıl içinde	444.192	--	--	444.192
				5.560.779

31.12.2011:

	TL	Avro	ABD\$	TL Karşılığı
1 yıl içinde	2.240.436	141.466	88.933	2.754.136
2 yıl içinde	771.105	68.605	44.132	1.022.122
3 yıl içinde	252.248	--	--	252.248
4 Yıl içinde	156.876	--	--	156.876
5 Yıl içinde	86.569	--	--	86.569
				4.271.951

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 9 – DİĞER FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

NOT 10 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	5.116.470	2.663.372
Alınan çekler ve senetler	2.018.626	1.009.134
Tahsili şüpheli ticari alacaklar	409.190	409.190
	7.544.286	4.081.696
Ertelenmiş finansman geliri (-)	(23.049)	(18.540)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(409.190)	(409.190)
	7.112.047	3.653.966

Şüpheli alacak karşılığının dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Yıl başı bakiye	(409.190)	(321.116)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar (Not 17)	--	(88.074)
	(409.190)	(409.190)

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ticari alacakların ortalama vadesi 58 gündür (31 Aralık 2011: 68 gün).

Şirket alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi Not 38’de açıklanmıştır. Ticari alacakların dövizli bakiyeleri Not 38 kur riski’nde açıklanmıştır.

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle ticari borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa vadeli ticari borçlar		
Satıcılar	4.708.394	2.273.017
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(15.210)	(49.767)
	4.693.184	2.223.250

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle ticari borçların ortalama vadesi 83 gündür (31 Aralık 2011 : 82 gün).

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 11 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa vadeli diğer alacaklar		
Personelden alacaklar	58.837	12.125
Verilen teminatlar	19.684	9.684
Ortaklardan alacaklar (Not 24)	723.732	696.734
	802.253	718.543
Uzun vadeli diğer alacaklar		
Verilen teminatlar	8.264	274
	8.264	274

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Kısa vadeli diğer borçlar		
Ortaklara borçlar (Not 34)	--	2.300
	--	2.300

NOT 12 – FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAK VE BORÇLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

NOT 13 – STOKLAR

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle stokları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
İlk madde ve malzemeler	3.595.582	3.432.192
Mamuller	1.428.490	1.516.729
Ticari mallar	3.693	4.743
	5.027.765	4.953.664

NOT 14 – CANLI VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

NOT 15 – DEVAM EDEN İNŞAAT SÖZLEŞMELERİNE İLİŞKİN VARLIKLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

NOT 16 – ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

NOT 17 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30.09.2012
Maliyet					
Arazi ve arsalar	2.771.725	--	--	--	2.771.725
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	98.218	17.016	--	--	115.234
Binalar	4.867.912	--	--	--	4.867.912
Makine, tesis ve cihazlar	6.128.390	410.514	--	--	6.538.904
Taşıt araçları	493.131	--	--	--	493.131
Döşeme ve demirbaşlar	440.634	94.116	--	--	534.750
Özel maliyetler	708.234	66.740	--	--	774.974
	15.508.244	588.386	--	--	16.096.630
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	48.162	6.672	--	--	54.834
Binalar	357.206	113.773	--	--	470.979
Makine, tesis ve cihazlar	3.949.790	231.984	--	--	4.181.774
Taşıt araçları	179.389	65.931	--	--	245.320
Döşeme ve demirbaşlar	372.726	22.567	--	--	395.293
Özel maliyetler	598.560	42.532	--	--	641.092
	5.505.833	483.459	--	--	5.989.292
Net kayıtlı değer	10.002.411				10.107.338
Önceki dönem	01.01.2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2011
Maliyet					
Arazi ve arsalar	637.075	2.134.650	--	--	2.771.725
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.400	35.000	--	54.818	98.218
Binalar	4.467.912	400.000	--	--	4.867.912
Makine, tesis ve cihazlar	4.973.640	1.224.104	(93.383)	24.029	6.128.390
Taşıt araçları	328.945	231.834	(67.648)	--	493.131
Döşeme ve demirbaşlar	372.235	59.141	--	9.258	440.634
Özel maliyetler	759.539	36.800	--	(88.105)	708.234
Yapılmakta olan yatırımlar	14.012	--	--	(14.012)	--
	11.561.758	4.121.529	(161.031)	(14.012)	15.508.244
Birikmiş amortisman					
Yer altı ve yerüstü düzenleri	518	8.124	--	39.520	48.162
Binalar	218.842	138.364	--	--	357.206
Makine, tesis ve cihazlar	3.826.386	212.745	(93.383)	4.042	3.949.790
Taşıt araçları	172.235	74.802	(67.648)	--	179.389
Döşeme ve demirbaşlar	347.375	17.048	--	8.303	372.726
Özel maliyetler	605.745	44.680	--	(51.865)	598.560
	5.171.101	495.763	(161.031)	--	5.505.833
Net kayıtlı değer	6.390.657				10.002.411

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 18 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

483.459 TL (31 Aralık 2011: 495.763 TL) tutarındaki cari dönem amortismanın 395.308 TL’si satışların maliyetinde (31 Aralık 2011: 395.789 TL), 88.151 TL’si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2011: 99.974 TL) giderleştirilmiştir.

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar, yangın ve diğer ek risklere karşı 16.187.900 TL (31 Aralık 2011: 16.903.011 TL) teminat tutarı ile sigorta ettirilmiştir.

NOT 19 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihlerinde sona eren dönemler içinde maddi olmayan varlıklar ve ilgili itfa paylarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

Cari dönem	01.01.2012	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	30.09.2012
Maliyet					
Haklar	1.255	--	--	--	1.255
Geliştirme giderleri	271.955	--	--	--	271.955
Diğer	8.992	--	--	--	8.992
	282.202	--	--	--	282.202
Birikmiş itfa payı					
Haklar	671	63	--	--	734
Geliştirme giderleri	45.377	40.793	--	--	86.170
Diğer	2.255	449	--	--	2.704
	48.303	41.305	--	--	89.608
Net kayıtlı değeri	233.899				192.594
Önceki dönem	01.01.2011	İlaveler	Çıkışlar	Transferler	31.12.2011
Maliyet					
Haklar	1.255	--	--	--	1.255
Geliştirme giderleri	136.229	121.714	--	14.012	271.955
Diğer	4.489	4.503	--	--	8.992
	141.973	126.217	--	14.012	282.202
Birikmiş itfa payı					
Haklar	587	84	--	--	671
Geliştirme giderleri	9.082	36.295	--	--	45.377
Diğer	1.706	549	--	--	2.255
	11.375	36.928	--	--	48.303
Net kayıtlı değeri	130.598				233.899

41.305 TL (31 Aralık 2011: 36.928 TL) tutarındaki cari dönem itfa payının 33.774 TL’si satışların maliyetinde (31 Aralık 2011: 36.295 TL), 7.531 TL’si genel yönetim giderlerinde (31 Aralık 2011: 633TL) giderleştirilmiştir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 20 – ŞEREFİYE

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

NOT 21 – DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 – Yoktur).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

22.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli borç karşılıkları	30.09.2012	31.12.2011
Dava karşılıkları	21.000	21.000
	21.000	21.000

22.2 Dava ve İhtilaflar

Rapor tarihi itibariyle Şirket’in 308.263 TL tutarlı (31 Aralık 2011: 380.466 TL) alacakları için yürüttüğü dava ve icra takibi bulunmaktadır. İlgili alacaklar için karşılık ayrılmıştır.

22.3 Verilen teminat-rehin-ipotek ve kefaletler:

Şirket tarafından verilen teminat-rehin-ipotekler (TL)	30.09.2012	31.12.2011
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	1.025.800	6.157.000
-Teminat mektupları	125.800	53.200
-İpotekler	900.000	6.103.800
B. Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
C. Olağan Ticari Faaliyetlerin Yürütülmesi Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
D. Diğer Verilen TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortaklık Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. Kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ’lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	1.025.800	6.157.000

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 22 – KARŞILIKLAR, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

22.3 Verilen teminat-rehin-ipotek ve kefaletler:

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihi itibarıyla verdiği TRİ’lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir;

Cinsi	Süresi	Verilme Nedeni	Kime Verildiği	31.03.2012	31.12.2011
Teminat Senedi	Süresiz	Elektrik Güvence Bedeli	Elektrik Kurumu	108.000	--
Teminat Mektubu	Süresiz	Dahilde İşleme İzin Belgesi	Gümrük	17.800	17.800
Teminat Mektubu	Süresiz	Güvence Bedeli	Elektrik Kurumu	--	35.400
İpotek	Süresiz	Güvence Bedeli	Bankalar	900.000	6.103.800
				1.025.800	6.157.000

22.4 Alınan teminat, rehin, ipotek ve kefaletler:

Yoktur. (31.12.2011: Yoktur).

NOT 23 – TAAHHÜTLER

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 3.033,98 TL (31 Aralık 2011: 2.731,85 TL) tavanından hesaplamıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

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

Esas varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla karşılıklar yıllık %5,10 enflasyon oranı ve %10 iskonto oranı varsayımına göre, %4,66 reel iskonto oranı ile hesaplanmıştır. (31.12.2011: 4,66 reel iskonto oranı) İsteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Şirket’e kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmıştır. Şirket’in kıdem tazminatı yükümlülüğü hesaplanmasında ortalama işe devam etme olasılığı hesaplanmış ve indirgenmiş kıdem tazminatı karşılığı tutarı bu oran esas alınarak hesaplanmıştır.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 24 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012	31.12.2011
Dönem başı	192.890	162.843
Ödemeler	--	(125.651)
İlave karşılık	144.995	155.698
Yıl sonu itibariyle karşılık	337.885	192.890

NOT 25 – EMEKLİLİK PLANLARI

Yoktur (31 Aralık 2011 - Yoktur).

NOT 26 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	30.09.2012	31.12.2011
Peşin ödenen sigorta giderleri	77.883	23.720
Personele verilen avanslar	--	9.210
Devreden KDV	309.375	42.474
Verilen iş avansları	4.091	--
Verilen sipariş avansları	1.127.037	204.834
	1.518.386	280.238

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle diğer kısa vadeli yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30.09.2012	31.12.2011
Ödenecek vergi ve fonlar	89.563	72.006
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	157.177	122.602
Personele borçlar	238.705	63.573
Alınan sipariş avansları	510.139	401.283
	995.584	659.464

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - 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 2011: Şirket'in sermayesi 12.000.000 TL olup, her biri 1 TL itibari kıymette ve 1.500.000 adeti nama (A grubu), 10.500.000 adeti hamiline yazılı (B grubu) paya bölünmüştür). Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 30.000.000 TL'dir.

Şirket'in ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

	30.09.2012		31.12.2011	
	Pay yüzdesi	Pay tutarı	Pay yüzdesi	Pay tutarı
Mehmet Aldıkaçtı	30,8%	4.810.000	32,5%	3.900.000
Enis Aldıkaçtı	13,5%	2.109.900	13,5%	1.623.000
Meltem Aldıkaçtı	1,5%	234.000	1,5%	180.000
Hadiye Aldıkaçtı	0,5%	78.000	0,5%	60.000
Merve Aldıkaçtı	0,5%	78.000	0,5%	60.000
Halka Arz	53,1%	8.290.100	50,0%	6.000.000
Diğer	--	--	1,5%	177.000
	100%	15.600.000	100%	12.000.000

31.12.2011 dönemi içerisinde Şirket sermayesini 4.000.000 TL'den 8.000.000 TL'ye, daha sonradan ise 12.000.000 TL'ye artırmış olup sermaye artırımları nakit olarak yapılmıştır. 2012 yılı içerisinde ise 3.600.000 TL bedelsiz sermaye artırımını yapmıştır.

Şirket 2012 Şubat ayı içerisinde sermaye artırım yoluyla İMKB Gelişen İşletmeler Piyasasında Birincil piyasada halka arz olunmuştur.

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

Hissedar	30.09.2012			31.12.2011		
	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	3.542.500	4.810.000	975.000	2.725.000	3.700.000
Enis Aldıkaçtı	585.000	1.524.900	2.109.900	450.000	1.173.000	1.623.000
Meltem Aldıkaçtı	58.500	175.500	234.000	45.000	135.000	180.000
Hadiye Aldıkaçtı	19.500	58.500	78.000	15.000	45.000	60.000
Merve Aldıkaçtı	19.500	58.500	78.000	15.000	45.000	60.000
Halka Arz	--	8.290.100	8.290.100	--	6.377.000	6.377.000
	1.950.000	13.650.000	15.600.000	1.500.000	10.500.000	12.000.000

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır.

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Hisse Senedi İhraç Primleri

Hisse Senedi İhraç Primleri

	30.09.2012	31.12.2011
Açılış	3.912.370	--
Halka arzdan gelen tutar	--	10.162.370
Sermayeye eklenen tutar	(3.600.000)	(6.000.000)
Halka arz masrafları	--	(250.000)
Hisse senedi ihraç primleri (1)	312.370	3.912.370

(1) Şirketin 2012 yılı içerisinde yapmış olduğu sermaye arttırımı bedeli, hisse senedi ihraç primlerinden karşılanmıştır.

Değer artış fonları

	30.09.2012	31.12.2011
Bina değerlendirme fonu (1)	2.571.321	2.571.321
	2.571.321	2.571.321

(1) Şirket sahip olduğu fabrika binasını bağımsız değerlendirme uzmanlarına yeniden değerlendirmiştir. Standart Gayrimenkul Değerleme Uygulamaları A.Ş. tarafından yapılan 11 Aralık 2009 tarihli değerlendirme raporuna göre ilgili binanın değeri 4.367.463 TL olarak tespit edilmiştir. Değerlenen binanın değerlendirme farkı olan 3.214.151 TL, 642.830 ertelenmiş vergi etkisi düşülerek değer artış fonuna eklenmiştir.

Kar dağıtımı

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

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

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 27 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kar dağıtımı (Devamı)

Buna göre Şirket’in yasal kayıtlarına göre net dönem karı ve dağıtılabılır diğer kaynakları aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Olağanüstü yedekler	1.031.033	--
Özel Yedekler	110.993	--
Yasal Yedekler	166.210	69.047
	1.308.236	69.047

Geçmiş yıl karları /(zararları)

	30.09.2012	31.12.2011
Yasal yedekler enflasyon farkı	--	45.319
Geçmiş yıl karları/(zararları)	(1.771.774)	(1.331.731)
	(1.771.774)	(1.286.412)

NOT 28– SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle satış gelirleri ve maliyetlerin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Satış gelirleri				
Yurtiçi satışlar	13.599.009	3.750.029	8.937.853	3.396.816
Yurtdışı satışlar	4.257.428	2.331.563	2.581.570	1.157.147
Diğer Satışlar	3.119	2.944	1.194	60
Brüt satışlar	17.859.556	6.084.536	11.520.617	4.554.023
Diğer iskontolar(-)	(56.784)	(17.689)	(86.352)	(18.664)
Satıştan iadeler(-)	(223.965)	(126.496)	(134.047)	(20.100)
Net satışlar	17.578.807	5.940.351	11.300.218	4.515.259

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 28– SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Satışların maliyeti	01.01. - 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Direkt ilk madde ve malzeme giderleri	8.760.191	3.293.355	4.470.487	1.171.484
Direkt işçilik giderleri	1.119.171	433.607	708.281	281.239
Genel üretim giderleri	2.104.913	727.453	1.750.898	573.327
Amortisman ve itfa payları	429.082	147.481	306.100	114.729
Üretilen mamul maliyeti	12.413.357	4.601.896	7.235.766	2.140.779
Mamul stoklarında değişim				
Dönem başı stok	2.799.409	--	2.575.384	13.891
Dönem sonu stok	(1.419.708)	25.447	(1.249.903)	1.509.178
Satılan mamul maliyeti	13.793.058	4.627.343	8.561.248	3.663.849
Satılan ticari mallar maliyeti	(93.772)	(44.648)	89.106	89.106
Satışların maliyeti toplamı	13.699.286	4.582.695	8.650.354	3.752.955

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle faaliyet giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Genel yönetim giderleri				
Personel giderleri	1.181.134	452.168	707.619	273.954
Kıdem tazminatı karşılık gideri	144.995	82.561	41.092	(25.158)
Telefon giderleri	22.860	7.274	14.893	4.164
Kargo giderleri	11.463	3.335	9.612	3.069
Amortisman ve itfa giderleri	95.682	34.267	64.277	28.192
Danışmanlık, müşavirlik ve murakıplık giderleri	77.054	23.238	45.086	14.653
Avukatlık giderleri	20.651	5.325	19.162	8.350
Sigorta giderleri	7.354	3.630	24.623	17.870
Kira giderleri	57.250	21.400	36.187	5.826
Ofis giderleri	50.539	31.018	30.600	--
Vergi resim ve harçlar	54.064	33.188	19.372	10.849
Binek oto giderleri	48.101	22.484	22.979	4.761
Seyahat giderleri	30.384	10.329	23.179	--
Diğer	111.961	3.111	52.492	12.635
	1.913.492	733.328	1.111.173	359.165

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 29 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

	01.01. - 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Pazarlama,satış ve dağıtım giderleri				
Personel giderleri	272.017	104.269	202.521	92.263
Nakliye giderleri	444.557	126.041	337.850	129.719
İhracat navlun giderleri	683.923	379.386	384.648	191.779
İhracat komisyon giderleri	17.558	8.971	15.398	6.566
Araç giderleri	45.429	21.063	17.778	--
Reklam ve fuar katılım giderleri	159.000	37.551	62.027	--
Diğer	57.907	19.133	39.102	16.797
	1.680.391	696.414	1.059.324	437.124

NOT 30 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Personel giderleri;

	01.01. - 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Brüt ücretler	2.437.286	945.953	1.454.032	544.836
Kıdem tazminatları	144.995	82.561	41.092	(25.158)
S.G.K. primi işveren payı	94.917	36.892	74.636	29.243
Personel yemek giderleri	17.875	5.183	17.875	5.570
Diğer personel giderleri	22.244	2.016	71.878	67.807
	2.717.317	1.072.605	1.659.513	622.298

Amortisman ve itfa payı giderleri;

	01.01. - 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Üretim maliyetinde giderleştirilen	429.082	147.481	306.100	114.729
Genel yönetim giderlerinde giderleştirilen	95.682	34.267	64.277	28.192
	524.764	181.748	370.377	142.921

NOT 31 - DİĞER FAALİYET GELİRLERİ/GİDERLERİ

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 30 Eylül 2011 tarihleri itibariyle diğer faaliyet gelirleri aşağıdaki gibidir:

	01.01. - 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Diğer faaliyet gelirleri				
Sabit kıymet satış karı	--	--	116.083	4.025
Diğer gelirler	141.240	92.252	57.469	9.554
	141.240	92.252	173.552	13.579
Diğer faaliyet giderleri				
Diğer giderler	(1.050)	--	(21.810)	(21.810)
	(1.050)	--	(21.810)	(21.810)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 32 - FİNANSAL GELİRLER

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Mart 2011 tarihleri itibarıyla finansal gelirler aşağıdaki gibidir:

Finansal gelirler	01.01. - 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Kur farkı gelirleri	197.914	87.816	256.897	166.839
Faiz gelirleri	424.366	135.129	278.740	112.099
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	189.376	65.650	127.223	84.323
	811.656	288.595	662.860	363.261

NOT 33 - FİNANSAL GİDERLER

Şirket’in 30 Eylül 2012 ve 31 Mart 2011 tarihleri itibarıyla finansal giderlerinin dökümü aşağıdaki gibidir:

Finansal giderler	01.01. - 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Faiz giderleri	423.888	132.256	382.686	115.755
Kur farkı giderleri	166.950	25.279	249.520	89.751
Faktöring giderleri	--	--	94	--
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	97.838	44.648	98.969	26.040
Banka giderleri	26.244	15.909	34.417	3.023
	714.920	218.092	765.686	234.569

NOT 34 – SATIŞ AMACIYLA ELDE TUTULAN VARLIKLAR VE DURDURULAN FAALİYETLER

Yoktur (31.12.2011: Yoktur).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi

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

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

2012 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 20’dir (2011: %20).

Türkiye’de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2012 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %20’dir (2011: %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 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar Vergisi (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

Şirket’in finansal durum tablosuna yansıyan kurumlar vergisi yükümlülükleri aşağıdaki gibidir;

Ödenecek kurumlar vergisi	30.09.2012	31.12.2011
Cari kurumlar vergisi	246.480	240.549
Peşin ödenmiş vergi ve fonlar	(199.295)	(140.769)
	47.185	99.780

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

Vergi gelir/(gideri)	30.09.2012	31.12.2011
Cari kurumlar vergisi	246.480	240.549
Ertelenmiş vergi geliri	(131.964)	(477.143)
	114.516	(236.594)

Cari dönem kurumlar vergisi hesaplaması aşağıdaki gibidir (TL) :

	30.09.2012	31.12.2011
Ticari bilanço karı	1.182.388	1.518.022
Kanunen kabul edilmeyen giderler	50.012	92.035
Diğer İndirimler	--	(407.314)
Mali Kar	1.232.400	1.202.743
Zarar mahsubu	--	--
Vergi matrahı	1.232.400	1.202.743
Vergi oranı (%)	20%	20%
Vergi karşılığı	246.480	240.549

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 35 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş Vergiler

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20’dir (2011 :%20).

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenen Vergi Varlıkları/(Yükümlülükleri)	
	30.09.2012	31.12.2011	30.09.2012	31.12.2011
Stokların kayıtlı değeri ile vergi değeri arasındaki net fark	23.992	64.213	4.798	12.843
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	(83.681)	(1.944.589)	(16.736)	(388.918)
Kıdem tazminatı karşılığı	337.885	192.890	67.577	38.578
Tahakkuk etmemiş finansman geliri	23.049	18.540	4.610	3.708
Tahakkuk etmemiş finansman gideri	(15.210)	(49.767)	(3.042)	(9.954)
Şüpheli alacak karşılığı	352.785	352.785	70.557	70.557
Dava karşılığı	21.000	21.000	4.200	4.200
Ertelenen vergi varlıkları	675.030	649.428	135.006	129.886
Ertelenen vergi yükümlülükleri	(15.210)	(1.994.356)	(3.042)	(398.872)
Ertelenen Vergi Varlıkları / (Yükümlülükleri), Net	659.820	(1.344.928)	131.964	(268.986)

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket’in gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/(giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir;

Ertelenmiş vergi varlıkları/(Yükümlülükleri):	30.09.2012	31.12.2011
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi (-)	(268.986)	(394.799)
Ertelenmiş vergi geliri	137.022	125.813
Yıl sonu itibariyle kapanış bakiyesi	(131.964)	(268.986)

Her bilanço tarihi itibariyle, kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı yeniden gözden geçirilmektedir. Gelecekte elde edilecek mali karın ertelenen vergi varlığının kazanılmasına imkan vermesinin muhtemel olması durumunda, önceki dönemlerde kayıtlara yansıtılmayan ertelenen vergi varlığı kayıtlara yansıtılır. 30 Eylül 2012 tarihi itibariyle Şirket’in kullanılmamış yatırım indirimi bulunmamaktadır (31 Aralık 2011: 727.739 TL) .

NOT 36 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

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

	01.01. - 30.09.2012	01.07.- 30.09.2012	01.01. - 30.09.2011	01.07.- 30.09.2011
Hissedarlara ait net kar / zarar	408.048	70.083	878.916	474.344
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	18.000.000	18.000.000	18.000.000	18.000.000
TL cinsinden hisse başına zarar	0,023	0,004	0,049	0,026

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 37 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI

a) Şirket’in 30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket ortaklarından olan Hediye Aldıkaçtı’ya -0- TL (31 Aralık 2011: Hediye Aldıkaçtı 2.300 TL) borcu, Şirket ortaklarından Mehmet Aldıkaçtı’dan 402.663 TL ve Enis Aldıkaçtı’dan 321.069 TL olmak üzere toplam 723.732 TL (31 Aralık 2011: Mehmet Aldıkaçtı 383.891 TL ve Enis Aldıkaçtı 312.843 TL olmak üzere toplam 696.734 TL) alacağı bulunmaktadır. Cari dönem içerisinde ortaklardan alacaklara adaptlandırma yapılmamıştır (31 Aralık 2011: 49.764 TL) (Not 20).

c) 2012 yılı içerisinde üst yönetime ödenen ücret ve benzeri menfaatlerin toplam tutarı : 495,000 TL (2011 : 372.000).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Kredi Riski

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

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

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

Cari Dönem	Ticari Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	7.135.096	5.048.106
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	7.135.096	4.922.306
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	409.190	--
- Değer düşüklüğü (-)	(409.190)	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar (2)	--	125.800

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

(2) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 22.3’te gösterilmiştir.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

Önceki Dönem	Ticari Alacaklar	Bankalardaki Mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	3.672.506	5.726.287
Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	3.672.506	5.673.087
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	--
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	409.190	--
- Değer düşüklüğü (-)	(409.190)	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar ⁽²⁾	--	53.200

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

(2) Bilanço dışı kredi riski içeren unsurların ayrıntılı dökümü Not 22.3'te gösterilmiştir.

Likidite Riski

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

30 Eylül 2012 tarihi itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	6 aydan kısası (I)	6-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)	2-5 yıl arası (IV)
Banka Kredileri	5.560.779	5.560.779	1.586.414	1.516.221	2.013.952	444.192
Ticari Borçlar	4.693.184	4.693.184	4.693.184	--	--	--

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Likitide Riski (Devamı)

31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket’in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir;

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	6 aydan kısa (I)	6-12 ay arası (II)	1-2 yıl arası (III)	2-5 yıl arası (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev Olmayan Finansal						
Yükümlülükler	6.497.501	6.497.501	3.911.990	1.067.696	1.022.122	495.693
Banka Kredileri	4.271.951	4.271.951	1.686.440	1.067.696	1.022.122	495.693
Ticari Borçlar	2.223.250	2.223.250	2.223.250	--	--	--
Diğer Borçlar	2.300	2.300	2.300	--	--	--

Piyasa Riski

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

Kur Riski

Şirket’in döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket kur riskinden korunmak amacıyla borçlanmalarında farklı döviz cinsleri kullanmaktadır.

30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle Şirket’in yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

Cari Dönem

	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	997.048	4.928	428.093	--
Ticari alacaklar	2.697.129	9.347	1.060.946	79.919
Toplam Varlıklar	3.694.177	14.275	1.489.039	79.919
Banka kredileri	1.385.248	90.144	530.374	--
Ticari borçlar	1.204.309	103.221	435.359	5.206
Toplam Yükümlülükler	2.589.557	193.365	965.733	5.206
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	1.104.620	(179.091)	523.306	74.713
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	1.104.620	(179.091)	523.306	74.713

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Risk (Devamı)

Önceki Dönem	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	JPY	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	26.632	--	17.226		
Ticari alacaklar	409.566	--	234.890	--	19.437
Toplam Varlıklar	436.198	--	252.116	--	19.437
Banka kredileri	1.178.309	224.460	355.942	8.877.782	--
Ticari borçlar	175.452	55.633	39.750	--	2.950
Toplam Yükümlülükler	1.353.761	280.093	395.692	8.877.782	2.950
Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(917.563)	(280.093)	(143.576)	(8.877.782)	16.487
Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık Pozisyonu	(917.563)	(280.093)	(143.576)	(8.877.782)	16.487

Duyarlılık analizi;

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

Cari Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	(3.196)	3.196	(639)	639
ABD Doları net etki	(3.196)	3.196	(639)	639
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	12.081	(12.081)	2.416	(2.416)
Avro net etki	12.081	(12.081)	2.416	(2.416)
	GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
GBP net varlığı	2.162	(2.162)	432	(432)
GBP net etki	2.162	(2.162)	432	(432)

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

Kur Risk (Devamı)

Önceki Dönem

	Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
	ABD Doları'nın TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
ABD Doları net varlığı	(3.662)	3.662	(2.929)	2.929
ABD Doları net etki	(3.662)	3.662	(2.929)	2.929
	Avro'nun TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
Avro net varlığı	2.491	(2.491)	1.993	(1.993)
Avro net etki	2.491	(2.491)	1.993	(1.993)
	GBP'nin TL karşısında % 1 değişmesi halinde			
GBP net varlığı	970	(970)	776	(776)
GBP net etki	970	(970)	776	(776)

Faiz Riski

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

Şirket'in 30 Eylül 2012 ve 31 Aralık 2011 tarihleri itibariyle faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir;

	30.09.2012	31.12.2011
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
-Banka kredileri	5.560.779	4.271.951

Duyarlılık analizi;

30 Eylül 2012 tarihi itibariyle TL para birimi cinsinden olan faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, vergi öncesi kar 6.582 TL (31 Aralık 2011: vergi öncesi zarar 2.406 TL) daha yüksek/düşük olacaktı.

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir).

NOT 38- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye Riski Yönetimi

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

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

	30.09.2012	31.12.2011
Toplam borçlar	11.792.639	7.739.621
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Not 4)	(4.952.212)	(5.700.541)
Net borç	6.840.427	2.039.080
Toplam özsermaye	18.428.201	17.866.378
Toplam sermaye	25.268.628	19.905.458
Borç/sermaye oranı	27,07%	10,24%

NOT 39 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

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

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

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

Finansal varlıklar

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

Finansal yükümlülükler

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

BERKOSAN YALITIM VE TECRİT MADDELERİ ÜRETİM VE TİCARET A.Ş.
30 EYLÜL 2012 TARİHİNDE SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir).

NOT 40 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

NOT 41 - MALİ TABLOLARI ÖNEMLİ ÖLÇÜDE ETKİLEYEN YA DA MALİ TABLOLARIN AÇIK, YORUMLANABİLİR VE ANLAŞILABİLİR OLMASI AÇISINDAN GEREKLİ OLAN DİĞER HUSUSLAR

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