

**İzocam Ticaret ve Sanayi
Anonim Şirketi**

31 Mart 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı
Tarihte Sona Eren Üç
Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolar ve Dipnotları

Bu rapor 26 sayfadır.
27 Nisan 2018

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN ÖZET DİPNOTLAR	6-26
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	16
4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	16
5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	17
6 KISA VADELİ BORÇLANMALAR	18
7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	19
8 ERTELENMİŞ GELİRLER	19
9 STOKLAR	20
10 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	20
11 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	20
12 ÖZKAYNAKLAR	21
13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	22
14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	22
15 GELİR VERGİLERİ	23
16 PAY BAŞINA KAZANÇ	24
17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	24
18 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	26

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	27.885.669	22.054.849
Ticari Alacaklar	7	132.550.316	124.678.797
<i>İlişkili Taraflardan</i>	4	1.277.855	2.151.391
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		131.272.461	122.527.406
Diğer Alacaklar		--	21.013
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		--	21.013
Stoklar	9	61.771.711	50.166.090
Peşin Ödenmiş Giderler		4.004.789	2.072.752
Diğer Dönen Varlıklar		8.088.886	6.013.082
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		234.301.371	205.006.583
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		6.264	6.229
<i>İlişkili Olmayan Taraflardan</i>		6.264	6.229
Maddi Duran Varlıklar	10	122.187.122	123.702.357
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	418.458	474.142
<i>Diğer</i>		418.458	474.142
Peşin Ödenmiş Giderler		4.370.462	1.779.907
Diğer Duran Varlıklar		--	3.287
Ertelenmiş Vergi Varlığı		773.342	731.591
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		127.755.648	126.697.513
TOPLAM VARLIKLAR		362.057.019	331.704.096

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu (Devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

		Bağımsız Denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	97.626.928	49.866.593
Ticari Borçlar	7	55.122.609	68.177.892
<i>İlişkili Taraflara</i>	4	3.552.922	898.383
<i>İlişkili Taraflara Olmayan</i>		51.569.687	67.279.509
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		2.747.004	5.550.382
Diğer Borçlar		--	36.079
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		--	36.079
Ertelenmiş Gelirler	8	5.811.136	12.144.595
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	1.680.181	1.544.048
Kısa Vadeli Karşılıklar		1.635.799	1.402.054
<i>Diğer</i>		1.635.799	1.402.054
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		28.373	1.097.072
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		164.652.030	139.818.715
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.859.816	13.297.496
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>		14.859.816	13.297.496
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		14.859.816	13.297.496
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	12	24.534.143	24.534.143
Sermaye Düzeltme Farkları	12	25.856.460	25.856.460
Paylara İlişkin Primler		1.092	1.092
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		(5.569.738)	(4.816.365)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıpları</i>		(5.569.738)	(4.816.365)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		42.711.837	42.711.837
Geçmiş Yıllar Karları		90.213.599	72.317.994
Net Dönem Karı		4.797.780	17.982.724
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		182.545.173	178.587.885
TOPLAM KAYNAKLAR		362.057.019	331.704.096

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Kar veya Zarar ve Kapsamlı Gelir Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
		1 Ocak-	1 Ocak
	Dipnot	31 Mart 2018	31 Mart 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	13	131.093.161	84.322.668
Satışların Maliyeti (-)	13	(102.822.709)	(65.401.055)
BRÜT KAR		28.270.452	18.921.613
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(5.330.343)	(4.673.939)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	14	(14.268.233)	(11.333.794)
Ticari ve Diğer Alacaklardaki Değer Düşüklüğü Zararı		(81.789)	(5.613)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		3.817.864	1.431.195
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(2.319.106)	(406.955)
ESAS FAALİYET KARI		10.088.845	3.932.507
Finansman Gelirleri		188.084	73.161
Finansman Giderleri (-)		(3.600.630)	(1.923.955)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		6.676.299	2.081.713
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(1.878.519)	(500.877)
Dönem Vergi Gideri	15	(1.707.355)	(298.955)
Ertelenmiş Vergi Gideri	15	(171.164)	(201.922)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		4.797.780	1.580.836
DÖNEM KARI		4.797.780	1.580.836
Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	16	0,002	0,001
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç			
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	16	0,002	0,001
DİĞER KAPSAMLI GELİR			
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(941.716)	(584.660)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları			
Ertelenmiş Vergi Etkisi	15	188.343	116.932
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(753.373)	(467.728)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		4.044.407	1.113.108

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

				Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Paylara İhraç Primleri	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(4.071.201)	42.711.837	51.375.439	20.942.555	161.350.325
Transferler	--	--	--	--	--	20.942.555	(20.942.555)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(467.728)	--	--	1.580.836	1.113.108
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	--	--	--	<i>(467.728)</i>	--	--	--	<i>(467.728)</i>
<i>Net dönem karı</i>	--	--	--	--	--	--	<i>1.580.836</i>	<i>1.580.836</i>
31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(4.538.929)	42.711.837	72.317.994	1.580.836	162.463.433
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(4.816.365)	42.711.837	72.317.994	17.982.724	178.587.885
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme	--	--	--	--	--	(87.119)	--	(87.119)
1 Ocak 2018 itibarıyla düzeltilmiş bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(4.816.365)	42.711.837	72.230.875	17.982.724	178.500.766
Transferler	--	--	--	--	--	17.982.724	(17.982.724)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(753.373)	--	--	4.797.780	4.044.407
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	--	--	--	<i>(753.373)</i>	--	--	--	<i>(753.373)</i>
<i>Net dönem karı</i>	--	--	--	--	--	--	<i>4.797.780</i>	<i>4.797.780</i>
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(5.569.738)	42.711.837	90.213.599	4.797.780	182.545.173

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Nakit Akış Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

	Not	1 Ocak 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(38.555.879)	(10.579.672)
Net dönem karı		4.797.780	1.580.836
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		5.183.175	1.624.091
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10	3.152.710	2.149.560
- Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		286.311	248.139
- Kullanılmamış izin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler, net		537.965	(108.243)
- Şüpheli alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler, net	7	81.789	5.613
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		233.745	258.944
- Faiz giderleri ve kur farkı giderleri ile ilgili düzeltmeler		3.527.304	2.147.599
- Faiz gelirleri ve kur farkı gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(2.765.605)	(1.392.749)
- Bloke banka hesaplarındaki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.781.393)	(2.215.721)
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	15	1.895.698	500.877
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan satış zararı		14.651	30.072
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(46.720.189)	(12.035.111)
- Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(11.086.844)	(11.856.939)
- Ticari ve diğer alacaklardaki artış/ (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(4.443.001)	13.951.383
- Ticari ve diğer borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(14.389.699)	(14.771.254)
- Ertelenmiş gelirlerdeki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		(6.333.459)	11.048.732
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		(4.522.592)	(3.380.846)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(2.803.378)	(3.714.443)
- Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		(3.141.216)	(3.311.744)
Vergi ödemeleri		(1.612.973)	(1.289.312)
Ödenen kıdem tazminatı ve izin karşılığı		(203.672)	(460.176)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(2.115.218)	(8.825.210)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(2.116.574)	(8.825.210)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit girişleri		1.356	--
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		44.414.186	6.231.145
Finansal borçlar ve diğer finansal yükümlülüklerdeki artış, net	6	46.466.314	6.708.982
Ödenen faiz		(2.233.283)	(1.871.706)
Alınan faiz		181.155	1.393.869
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış/(azalış) (A+B+C)		3.743.089	(13.173.737)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	4.451.570	20.186.459
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)	5	8.194.659	7.012.722

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi (“İzocam” ya da “Şirket”) 1965 yılında kurulmuş olup fiili faaliyet konusu; camyünü, taşıyünü, her nevi mineral yünler cam elyafı ve cam elyafından yapılan mamuller, ekspande, ekstrude, polistrenler, elastomerik kauçuklar, her nevi kimyevi maddeler, kimyasal terkipler, su yalıtım malzemeleri ile her türlü organik ve inorganik izolasyon malzemeleri, her nevi ambalaj ve inşaat malzemeleri imalatı, ihracatı, ithalatı ve ticaretidir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla İzocam Holding Anonim Şirketi’nin (“İzocam Holding”) Koç Grubu’ndan 29 Kasım 2006 ve 10 Temmuz 2007 tarihlerinde almış olduğu ve Borsa İstanbul Anonim Şirketi’nde (“BİST”) işlem görmeyen ve İzocam’ın sermayesinin yüzde 61,16’sına tekabül eden 1.501.330.396 adet hisseye ilaveten BİST’te işlem gören ve İzocam’ın sermayesinin yüzde 33,91’ine tekabül eden 831.117.304 adet hisse ile birlikte İzocam Holding’in payı yüzde 95,07’dir. İzocam Holding, Compagnie de Saint Gobain Grubu ve Alghanim Grubu’nun birlikte kurduğu müşterek yönetime tabi bir ortaklık olup, iki taraf yüzde 50 oranında paya sahiptirler.

Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, ilişkili taraf olan Saint Gobain Grubu ve Alghanim Grubu şirketleriyle yapmaktadır. Şirket’in hem müşterisi konumunda hem de tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur (Not 4). Şirket Sermaye Piyasası Kurulu (“SPK”)’na kayıtlıdır ve hisseleri BİST’te 15 Nisan 1981 tarihinden beri işlem görmektedir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla BİST’te yüzde 38,84 oranında hissesiyle işlem görmektedir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket’in bünyesinde ortalama 206 beyaz yakalı (31 Aralık 2017: 205), 270 mavi yakalı (31 Aralık 2017: 243) olmak üzere toplam 476 kişi (31 Aralık 2017: 448) istihdam edilmektedir.

Şirket’in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Altayçeşme Mahallesi Çamlı Sokak
No: 21 Kat: 4, 5
34843 Maltepe/ İstanbul

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Finansal tabloların hazırlanış şekli

İlişikteki finansal tablolar SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II. 14.1 Numaralı “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yayımlanan ve yürürlüğe girmiş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

Şirket, 31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı No.34 ”Ara Dönem Finansal Raporlamaya uygun olarak hazırlamıştır.

Şirket’in ara dönem özet finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Şirket’in 31 Aralık 2017 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Şirket’in 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren üç aylık ara hesap döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 27 Nisan 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

Geçerli ve kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi TL ile muhasebeleştirilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasına son verilmiştir. Buna istinaden, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren 29 No'lu "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" Standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

2.2 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartları

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanmamış değişiklikler

KGK tarafından Aralık 2017'de finansal araçların muhasebeleştirilmesine yönelik açıklık kazandırmak üzere TFRS 9'un gerekliliklerini değiştirmiştir. Erken ödendiğinde negatif tazminata neden olan finansal varlıklar, TFRS 9'un diğer ilgili gerekliliklerini karşılaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden veya gerçeğe uygun değer farkları diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülebilir. TFRS 9 uyarınca, sözleşmesi erken sona erdirildiğinde, henüz ödenmemiş anapara ve faiz tutarını büyük ölçüde yansıtan 'makul bir ilave bedel' ödenmesini gerektiren erken ödeme opsiyonu içeren finansal varlıklar bu kriteri karşılamaktadır.

Şirket, TFRS 9 değişikliğinin uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TMS 28'deki değişiklikler- İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Uzun Dönemli Yatırımlar

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylarıdır. Bir işletme, TMS 28'in ilgili paragraflarını uygulamadan önce, bu tür uzun dönemli yatırımların ölçümünde TFRS 9'u uygular. TFRS 9 uygulandığında, uzun vadeli yatırımların defter değerinde TMS 28'in uygulanmasından kaynaklanan herhangi bir düzeltme yapılmaz. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

TMS 28'de yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartları (devamı)

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayınlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Buna bağlı olarak UMSK tarafından yayımlanan fakat halihazırda KGK tarafından yayımlanmayan standartlara UFRS veya UMS şeklinde atıfta bulunmaktadır. Şirket, finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK tarafından UFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 13 Ocak 2016 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. UFRS 16, kiracılar açısından mevcut uygulama olan finansal kiralama işlemlerinin bilançoda ve faaliyet kiralamasına ilişkin yükümlülüklerin bilanço dışında izlenmesi şeklindeki ikili muhasebe modelini ortadan kaldırmaktadır. Bunun yerine, tüm kiralamalar için mevcut finansal kiralama muhasebesine benzer olarak bilanço bazlı tekil bir muhasebe modeli ortaya koyulmaktadır. Kiraya verenler için muhasebeleştirme mevcut uygulamalara benzer şekilde devam etmektedir. UFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte UFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, UFRS 16'nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

UFRYK 23 Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler

UMSK tarafından 17 Haziran 2017'de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere UFRYK 23 "Gelir Vergisi İşlemlerine İlişkin Belirsizlikler" Yorumu yayımlanmıştır. Belirli bir işlem veya duruma vergi düzenlemelerinin nasıl uygulanacağına veya vergi otoritesinin bir şirketin vergi işlemlerini kabul edip etmeyeceğine yönelik belirsizlikler bulunabilir. UMS 12 "Gelir Vergileri", cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. UFRYK 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle UMS 12'de yer alan hükümlere ilave gereklilikler getirmektedir. Bu Yorumun yürürlük tarihi 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir. Şirket, UFRYK 23'ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartları (devamı)

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

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Hali hazırda yürürlükte olan standartlar için yayınlanan “UFRS’de Yıllık İyileştirmeler / 2015-2017 Dönemi” aşağıda sunulmuştur. Bu değişiklikler 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olup erken uygulamaya izin verilmektedir. UFRS’lerdeki bu değişikliklerin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmeleri ve UFRS 11 Müşterek Anlaşmalar

UFRS 3 ve UFRS 11, işletme tanımını karşılayan müşterek bir operasyonda sahip olunan paylardaki artışını nasıl muhasebeleştirileceğine açıklık getirmek üzere değiştirilmiştir. Müşterek taraflardan biri kontrol gücünü elde ettiğinde, bu işlem aşamalı olarak gerçekleşen işletme birleşmesi olarak dikkate alınarak satın alan tarafın önceden sahip olduğu payı gerçeğe uygun değeriyle yeniden ölçmesi gerekecektir. Taraflardan birinin müşterek kontrolü devam ettiğinde (ya da müşterek kontrolü elde ettiğinde) daha önce sahip olunan payın yeniden ölçülmesi gerekmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri

UMS 12 temettülerden kaynaklanan gelir vergilerinin (özkaynak olarak sınıflandırılan finansal araçlara yapılan ödemeler de dahil olmak üzere) işletmenin dağıtılabilir kar tutarını oluşturan işlemlerle tutarlı olarak (örneğin; kâr veya zararda, diğer kapsamlı gelir unsurları içerisinde veya özkaynaklarda), muhasebeleştirilmesini açıklığa kavuşturmak üzere değiştirilmiştir.

UMS 23 Borçlanma Maliyetleri

UMS 23, finansman faaliyetlerinin tek bir merkezden yürütüldüğü durumlarda aktifleştirilebilir borçlanma maliyetlerinin hesaplanmasında kullanılan genel amaçlı borçlanma havuzuna, halihazırda geliştirme aşamasında olan veya inşaatı devam eden özellikli varlıkların finansmanı için doğrudan borçlanılan tutarların dahil edilmemesi gerektiğine açıklık kazandırmak üzere değiştirilmiştir. Kullanıma veya satışa hazır olan özellikli varlıkların – veya özellikli varlık kapsamına girmeyen herhangi bir varlığın finansmanı için direkt borçlanılan tutarlar ise genel amaçlı borçlanma havuzuna dahil edilmelidir.

UMS 19'daki değişiklikler-Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi

UMSK tarafından 7 Şubat 2018'de, *Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yükümlülüklerin Yerine Getirilmesi* (UMS 19'daki Değişiklikler) başlıklı değişiklik yayımlanmıştır. Yapılan değişiklikle, planda yaşanan bir değişikliğin veya küçülmenin yanı sıra yükümlülüklerin yerine getirilmesinin muhasebeleştirilmesine açıklık getirilmektedir. Bir şirket bundan sonra dönemin hizmet maliyetini ve net faiz maliyetini belirlemek için güncellenen cari aktüeryal varsayımları kullanacak ve plana ilişkin herhangi bir yükümlülüğün yerine getirilmesinde ortaya çıkan kazanç veya zararların hesaplanmasında varlık tavanından kaynaklanan etkiyi dikkate almayacak olup, bu durumun etkileri diğer kapsamlı gelir içerisinde ayrı olarak ele alınacaktır. Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS19'da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartları(devamı)

UMSK tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve değiştirilmiş standartlar ve yorumlar

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen kavramsal çerçeve UMSK tarafından 28 Mart 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; UMSK'ya yeni UFRS'leri geliştirirken finansal raporlamalarına rehberlik sağlayacak olan temel çerçeveyi ortaya koymaktadır. Kavramsal Çerçeve; standartların kavramsal olarak tutarlı olmasını ve benzer işlemlerin aynı şekilde ele alınmasını sağlamaya yardımcı olmakta ve böylece yatırımcılar, borç verenler ve kredi veren diğer taraflar için faydalı bilgiler sağlamaktadır. Kavramsal Çerçeve, şirketlere, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, UMSK'ya standartların oluşturulmasında gerekli olan tüm araçların sağlanmasını amaçlamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve finansal raporlamanın amacından başlayarak sunum ve açıklamalara kadar standart oluşturulmasının tüm yönlerini kapsamaktadır. Güncellenen Kavramsal Çerçeve, belirli bir işlem için herhangi bir UFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikalarını geliştirmek için Kavramsal Çerçeve'yi kullanan şirketler için, erken uygulamaya izin verilmekle birlikte, 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinden itibaren geçerli olacaktır.

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

18 Mayıs 2017'de, UMSK tarafından UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri standardı yayımlanmıştır. Sigorta sözleşmeleri için uluslararası geçerlilikte ilk standart olan UFRS 17, yatırımcıların ve ilgili diğer kişilerin sigortacıların maruz kaldığı riskleri, kârlılıklarını ve finansal durumunu daha iyi anlamalarını kolaylaştıracaktır. UFRS 17, 2004 yılında geçici bir standart olarak getirilen UFRS 4'ün yerini almıştır. UFRS 4, şirketlerin yerel muhasebe standartlarını kullanarak sigorta sözleşmelerinin muhasebeleştirilmelerine izin verdiğinden uygulamalarda çok çeşitli muhasebe yaklaşımlarının kullanılmasına neden olmuştur. Bunun sonucu olarak, yatırımcıların benzer şirketlerin finansal performanslarını karşılaştırmaları güçleşmiştir. UFRS 17, tüm sigorta sözleşmelerinin tutarlı bir şekilde muhasebeleştirilmesini ve hem yatırımcılar hem de sigorta şirketleri açısından UFRS 4'ün yol açtığı karşılaştırılabilirlik sorununu çözmektedir. Yeni standarda göre, sigorta yükümlülükleri tarihi maliyet yerine güncel değerler kullanılarak muhasebeleştirilecektir. Bu bilgiler düzenli olarak güncelleneceğinden finansal tablo kullanıcılarına daha yararlı bilgiler sağlayacaktır. UFRS 17'nin yürürlük tarihi 1 Ocak 2021 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 17'nin uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Aşağıda belirtilen muhasebe politikaları haricinde, bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Muhasebe politikalarındaki değişikliklerin, Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolarında da uygulanması beklenmektedir.

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9 Finansal Araçlar'ı ilk kez uygulamıştır. TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren yürürlüğe girmiştir fakat Şirket'in muhasebe politikaları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

İlk uygulamada ilgili standardın etkisi aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklarda muhasebeleştirilen değer düşüklüğü kayıpları.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

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

Aşağıdaki tablo, TFRS 9'a geçişin, geçmiş yıl karları üzerindeki açılış bakiyeleri etkilerini vergiler düşüldükten sonra kalan net tutarlar göstermek suretiyle özetlemektedir.

TFRS 9'u uygulamanın açılış bakiyeleri üzerindeki etkisi	
Geçmiş Yıl Karları	
TFRS 9'a göre beklenen kredi zararlarının muhasebeleştirilmesi	111.691
Vergi	(24.572)
1 Ocak 2018 itibarıyla etki	87.119

Önemli yeni muhasebe politikalarının detayları ve önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin etkisi ve niteliği aşağıda belirtilmiştir.

i. Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

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

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

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

Bir finansal varlık, aşağıdaki her iki şartın birden sağlanması ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılmaması durumunda itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülür:

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

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

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

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler(devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar(devamı)

i. Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü(devamı)

Ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak araçlarına yapılan yatırımların ilk defa finansal tablolara alınmasında, gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir. Bu tercihin seçimi her bir yatırım bazında yapılabilir.

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir.

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

Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümlerinde geçerlidir.

GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Herhangi bir faiz veya temettü geliri dahil olmak üzere, bunlarla ilgili net kazançlar ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar	Bu varlıklar sonraki ölçümlerinde etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetinden ölçülür. İtfa edilmiş maliyetleri varsa değer düşüklüğü zararları tutarı kadar azaltılır (aşağıdaki (ii) 'ye bakınız). Faiz gelirleri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bunların finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kazanç veya kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanan faiz geliri, yabancı para kazanç ve kayıpları ve değer düşüklükleri kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer kazanç ve kayıplar ise diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar finansal durum tablosu dışı bırakıldığında daha önceden diğer kapsamlı gelire yansıtılan toplam kazanç veya kayıplar kâr veya zararda yeniden sınıflandırılır.
GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları	Bu varlıklar sonraki dönemlerde gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür. Temettüleri, açıkça yatırımın maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadıkça kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer net kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir ve kar veya zararda yeniden sınıflandırılmazlar

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi, aşağıda daha detaylı olarak açıklandığı gibi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

i. Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü (devamı)

Aşağıdaki tablo ve ilişikteki notlar, TMS 39 kapsamındaki orijinal ölçüm kategorilerini ve Şirket'in 1 Ocak 2018'deki finansal varlıklarının her bir sınıfı için TFRS 9'göre yapılan yeni ölçüm kategorilerini açıklamaktadır.

	TMS 39'a göre orjinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orjinal defter değeri	TFRS 9'a göre orjinal defter değeri
Finansal varlıklar				
Ticari ve diğer alacaklar	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	124.678.797	124.567.106
Nakit ve nakit benzerleri	Kredi ve alacaklar	İtfa edilmiş maliyet	22.054.849	22.054.849
Toplam finansal varlıklar			146.733.646	146.621.955

TMS 39'a göre kredi ve alacaklar olarak sınıflandırılan ticari ve diğer alacaklar artık itfa edilmiş maliyetinden ölçülenlerde sınıflandırılmıştır. Bu alacaklar için değer düşüklüğü karşılığındaki 111.691 TL tutarındaki artış 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'a geçişte geçmiş yıl karlarında muhasebeleştirilmiştir.

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklar ticari alacaklar ve nakit ve nakit benzerlerinden oluşmaktadır.

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

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

Şirket aşağıdaki 12 aylık BKZ olarak ölçülenler hariç olmak üzere, zarar karşılığını ömür boyu BKZ'lere eşit olan tutar üzerinde ölçer:

- Raporlama tarihinde düşük kredi riskine sahip olduğu belirlenen borçlanma araçları ve
- Diğer borçlanma araçları ve ilk muhasebeleştirmeden itibaren kredi riskinin (yani, finansal aracın beklenen ömrü boyunca ortaya çıkan temerrüt riski) önemli ölçüde artmadığı banka bakiyeleri.

Şirket, ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin değer düşüklüğünün hesaplanmasında ömür boyu BKZ'leri seçmiştir.

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

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 30 gün geçmesi durumunda önemli ölçüde arttığını varsaymaktadır.

Şirket, bir finansal varlığı aşağıdaki durumlarda temerrüde düşmüş olarak dikkate alır:

- Şirket tarafından teminatın kullanılması (eğer varsa) gibi işlemlere başvurmaksızın borçlunun kredi yükümlülüğünü tam olarak yerine getirmemesi.

Bir finansal aracın düşük kredi riskine sahip olup olmadığını belirlemek amacıyla işletme, iç kredi riski derecelendirmelerini ya da düşük kredi riskinin küresel olarak kabul gören bir tanımıyla uyumlu olan ve değerlendirilen finansal araçların türünü ve risklerini dikkate alan diğer metodolojileri kullanabilir.

BKZ'larının ölçüleceği azami süre, Şirket'in kredi riskine maruz kaldığı azami sözleşme süresidir.

BKZ'ların Ölçümü

BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Diğer bir ifadeyle tüm nakit açıklarının bugünkü değeri üzerinden ölçülen kredi zararlarıdır (örneğin, sözleşmeye istinaden işletmeye yapılan nakit girişleri ile işletmenin tahsil etmeyi beklediği nakit akışları arasındaki farktır).

BKZ'lar finansal varlığın etkin faiz oranı üzerinden iskonto edilir.

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

Her raporlama dönemi sonunda, Şirket itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkların ve GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan borçlanma varlıkların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını değerlendirir. Bir finansal varlığın gelecekteki tahmini nakit akışlarını olumsuz şekilde etkileyen bir veya birden fazla olay gerçekleştiğinde söz konusu finansal varlık kredi-değer düşüklüğüne uğramıştır.

Değer Düşüklüğünün Sunumu

İtfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıklara ilişkin zarar karşılıkları, varlıkların brüt defter değerinden düşülür.

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları için oluşan zarar karşılığı, finansal varlığın finansal durum tablosundaki defter değerini azaltmak yerine diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Sonuç olarak, Şirket, TMS 39 kapsamında, 5.613 TL tutarındaki değer düşüklüğü zararlarını "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler"den 31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "ticari ve diğer alacaklardan kaynaklanan değer düşüklüğü zararı" olarak sınıflamıştır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

TFRS 9 değer düşüklüğü modeli kapsamındaki varlıklar için değer düşüklüğü zararlarının genel olarak artması ve daha değişken hale gelmesi beklenmektedir. Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9'un değer düşüklüğüne ilişkin hükümlerinin uygulanmasının aşağıdaki gibi ilave bir değer düşüklüğü karşılığı ile sonuçlandığını belirlemiştir.

31 Aralık 2017 itibarıyla TMS 39'a göre zarar karşılığı	1.816.440
1 Ocak 2018 tarihinde muhasebeleştirilen ek değer düşüklüğü:	
31 Aralık 2017 itibarıyla ticari ve diğer alacaklar	111.691
1 Ocak 2018 'de TFRS 9'a göre zarar karşılığı	1.928.131

Ticari Alacaklar ve Sözleşme Varlıkları

Aşağıdaki analiz, TFRS 9'un uygulanmaya başlamasıyla ticari alacaklar ve sözleşme varlıklarına ilişkin BKZ'larının hesaplanması ile ilgili daha ayrıntılı bilgi vermektedir. Şirket, kullandığı modeli ve bu BKZ'ların hesaplanmasında kullanılan varsayımların bir kısmını tahmin belirsizliğinin temel kaynakları olarak ele almaktadır.

BKZ'ları son üç yılda gerçekleşen kredi zararları tecrübesine göre hesaplamıştır. Şirket BKZ oran hesaplamalarını toptan satış yaptığı müşterileri ve diğer müşterileri için ayrı ayrı gerçekleştirmiştir.

Her bir gruptaki riskler, kredi riski derecesi özellikleri esas alınarak toptan satış yapılan müşteriler için, coğrafi bölge ve sektör gibi ortak kredi riskine göre; diğer müşteriler için ise temerrüt durumu, coğrafi bölge, müşteri derecelendirmesi ve ürün çeşidine göre gruplandırılmıştır.

Aşağıdaki tablo, 1 Ocak 2018 itibarıyla toptan satış yapılan müşteriler için ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için kredi riski ve BKZ'larına maruz kalma hakkında bilgi vermektedir.

	Ağırlıklandırılmış ortalama zarar oranı	Brüt defter değeri	Zarar karşılığı
Cari (vadesi geçmemiş)	0.08%	121.573.210	100.706
Vadesi 1–60 gün geçenler	0.23%	2.811.029	6.518
Vadesi 61–90 gün geçenler	0.77%	110.980	855
Vadesi 91–120 gün geçenler	2.00%	79.171	1.583
Vadesi 121–150 gün geçenler	2.00%	98.918	1.975
Vadesi 151–180 gün geçenler	1.00%	5.489	55
		124.678.797	111.691

Yukarıda açıklanan metodoloji, ara dönem raporlama dönemi sonunda da kullanılmıştır.

iii. Geçiş

Şirket, sınıflandırma ve ölçüm (değer düşüklüğü dahil) gereklilikleri açısından önceki dönemler için karşılaştırmalı bilgileri yeniden düzenlememe istisnasını kullanmıştır. TFRS 9'un uygulanmasından kaynaklanan finansal varlıkların ve finansal borçların kayıtlı tutarlarındaki farklılıklar 1 Ocak 2018 itibarıyla geçmiş yıl karları içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Buna göre 2017 yılı için sunulan bilgiler genellikle TFRS 9'un göre değil, TMS 39'a göre hazırlanmıştır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Şirket Türkiye’de ve sadece izolasyon malzemeleri alanında faaliyet gösterdiği için finansal bilgilerini bölümlere göre raporlamamıştır.

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Saint-Gobain Weber Yapı Kimyasalları Sanayi Ticaret Anonim Şirketi (“Saint-Gobain Weber”) (*)	1.061.143	1.933.353
Saint-Gobain Adfors CZ S.R.O. (*)	73.234	78.133
Kuwait Insulating Material MFG CO. (*)	69.260	--
Saint-Gobain Isover CRIR (*)	43.855	40.686
Saint-Gobain Construction Products Alban (*)	30.363	--
Saint-Gobain Isover (*)	--	57.165
Saint-Gobain Rigips Alçı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Saint-Gobain Rigips”) (*)	--	42.054
	1.277.855	2.151.391

(*) İzocam Holding’in ortaklarının kontrolündeki şirketler.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Saint-Gobain Seva AG (*)	1.978.051	87.176
Saint-Gobain Isover SA (*)	622.070	219.817
Grunzweig Hartman AG (*)	588.207	232.727
Saint Gobain Adfors CZ Glass Mat S.R.O. (*)	173.975	146.372
Saint-Gobain Construction Products Neder (*)	131.521	--
Saint-Gobain Rigips (*)	59.018	212.211
Saint Gobain İnovatif Malzemeleri ve Aşındırıcı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Saint Gobain İnovatif”) (*)	80	80
	3.552.922	898.383

(*) İzocam Holding’in ortaklarının kontrolündeki şirketler.

İlişkili taraflara yapılan mal ve hizmet satışları

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlere ait ilişkili taraflara yapılan önemli mal satışları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
Saint-Gobain Weber (*)	749.095	51.076
Kuwait Insulating Material MFG CO. (*)	90.025	23.570
Saint Gobain Adfors CZ Glass Mat S.R.O. (*)	89.789	--
Saint Gobain Rigips (*)	88.886	43.632
Saint-Gobain Ppc Italia S.P.A. (*)	--	13.673
	1.017.795	131.951

(*) İzocam Holding’in ortaklarının kontrolündeki şirketler.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlere ait ilişkili taraflara yapılan önemli mal alışları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Saint Gobain Seva AG (*)	1.997.668	--
Saint Gobain Isover SA (*)	1.403.819	471.025
Grunzweig Hartman AG (*)	653.563	458.196
Saint Gobain Adfors CZ Glass Mat S.R.O. (*)	328.893	652.254
Saint-Gobain Rigips (*)	155.655	97.905
Saint Gobain Construction Products (*)	127.219	--
Saint Gobain Isover-Iberica S.L.U (*)	37.734	--
Saint-Gobain Weber (*)	15.682	10.588
Saint Gobain Glass (Romania) (*)	--	18.613
Toplam	4.720.233	1.708.581

(*) İzocam Holding'in ortaklarının kontrolündeki şirketler.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlere ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Kısa vadeli faydalar (Ücretler, ikramiyeler, lojman, araba, sosyal güvenlik, sağlık sigortası, izin v.b. ödemeler)	997.209	1.050.030
Uzun vadeli faydalar (Kıdem tazminatı karşılık giderleri, izin karşılıklarının uzun vadeli kısımları, uzun vadeli ikramiye planları v.b.)	856.675	454.501
Toplam	1.853.884	1.504.531

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Banka	7.776.224	2.640.917
-Vadesiz mevduat	522.410	2.640.917
-Vadeli mevduat	7.253.814	--
Bloke tutarlar (*)	19.384.672	17.603.279
Tahsildeki çekler (**)	724.773	1.810.653
Toplam	27.885.669	22.054.849

(*) 31 Mart 2017 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde 19.384.672 TL blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 17.603.279 TL). Blokeli tutarların 2.589.700 TL tutarındaki kısmı Doğrudan Borçlanma Sistemi ("DBS")'den oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 2.083.069 TL). Şirket, 17 Mart 2010 tarihinden itibaren alacaklarının tahsilinde farklı ve yeni bir teminatlandırma sağlayan, DBS'ye geçmiştir. Bu işlem yolu ile anlaşmalı olduğu bankalar Şirket yerine, Şirket'in bayilerine kredi limiti belirlemekte, tahsilatı önce banka yapmakta ve tahsil edilen tutarları Şirket hesabına transfer etmeden önce bir gün süre ile bloke hesabında bekletmektedir. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla blokeli tutarların 16.794.972 TL tutarındaki kısmı vadesi 3 aydan kısa olan kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 15.520.210 TL).

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (DEVAMI)

(**) Tahsildeki çekler; vadeleri 31 Mart 2018 ve sonrasına ait olan, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla tahsilatı yapılmamış ve bankalardan Şirket hesaplarına geçmeyen çeklerdir.

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vadeli ve vadesiz mevduatın para birimi bazında detayı aşağıdaki gibidir:

	Vadeli mevduat		Vadesiz mevduat	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
TL	6.006.805	--	429.847	2.169.909
ABD Doları ("USD")	1.247.009	--	10.138	399.998
Avrupa Birliği Para Birimi ("Avro")	--	--	82.425	71.010
	7.253.814	--	522.410	2.640.917

Nakit akış tablolarının hazırlanması amacıyla nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç ay ve daha kısa olan yatırımları içermektedir. 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 31 Mart 2018	1 Ocak 31 Mart 2017
Nakit ve nakit benzerleri	27.885.669	18.413.492
Eksi: Bloke tutarlar	(19.384.672)	(11.397.086)
Eksi: Faiz tahakkukları	(6.928)	(3.684)
	8.494.069	7.012.722

6 KISA VADELİ BORÇLANMALAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Teminatsız banka kredileri (*)	97.626.928	49.866.593
TL	97.626.928	49.866.593
	97.626.928	49.866.593

(*) 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kredilerin tamamının orjinal para birimi TL olup, faizli kredilerin efektif faiz oranı yüzde 14,56'dır (31 Aralık 2017: yüzde 13,20').

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemine ait finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akış hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Nakit işlemler	Nakit olmayan işlemler	31 Mart 2018
	49.866.593	46.466.314	1.294.021	97.626.928
Finansal borçlanmalar	49.866.593	46.466.314	1.294.021	97.626.928

31 Mart 2017 tarihinde sona eren üç aylık hesap dönemine ait finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akış hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Nakit işlemler	Nakit olmayan işlemler	31 Mart 2017
	46.049.226	6.708.982	52.249	52.810.457
Finansal borçlanmalar	46.049.226	6.708.982	52.249	52.810.457

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

7

TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	118.567.492	109.965.973
Vadeli çekler	13.982.824	14.712.824
Şüpheli ticari alacaklar	2.009.920	1.816.440
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(2.009.920)	(1.816.440)
	132.550.316	124.678.797

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 1.277.855 TL tutarındaki (31 Aralık 2017: 2.151.391 TL) ticari alacak ilişkili taraflardan ticari alacak olup, 4 numaralı dipnotta detaylı sunumu yapılmıştır.

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliği ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişiklik göstermekle birlikte ortalama 99 gündür (31 Aralık 2017: 82 gün).

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla vadeli çeklerin bilanço tarihinden sonraki vade dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
0 -30 gün	3.742.192	3.109.777
31 -60 gün	3.841.082	3.856.721
61 -90 gün	2.723.582	2.897.951
91 gün ve üzeri	3.675.968	4.848.375
	13.982.824	14.712.824

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren üç aylık hesap dönemine ait şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.816.440	1.759.808
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme (*)	111.691	--
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	92.518	5.613
Dönem içinde silinen şüpheli alacaklar	(10.729)	--
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	2.009.920	1.765.421

(*) Şirket 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9 'u uygulamıştır, seçilen geçiş yöntemine göre karşılaştırmalı bakiyeler yeniden düzenlenmemiştir.

Ticari borçlar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar 55.122.609 TL olup (31 Aralık 2017: 68.177.892 TL) çeşitli tedarikçilere olan borçlardan oluşmaktadır ve ortalama ödeme vadeleri 53 gündür (31 Aralık 2017: 32 gün).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 3.552.922 TL (31 Aralık 2017: 898.383 TL) tutarındaki ticari borçlar ilişkili taraflara ticari borçlar olup 4 numaralı dipnotta detaylı sunumu yapılmıştır.

8

ERTELENMİŞ GELİRLER

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alınan sipariş avansları	5.811.136	12.144.595
	5.811.136	12.144.595

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

9

STOKLAR

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Hammadde ve malzeme	46.197.179	35.835.849
Mamuller	14.800.191	14.025.550
Ticari mamuller	774.341	304.691
	61.771.711	50.166.090

Stoklar maliyet esaslı ile kayıtlarda takip edilmektedir. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stokların maliyet değerlerinin net gerçekleşebilir değerlerinden düşük olması sebebiyle, stoklar üzerinde herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

10

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 2.116.574 TL'dir (31 Mart 2017: 8.825.210 TL).

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara hesap dönemi içerisinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 16.007 TL'dir (31 Mart 2017: 30.072 TL).

31 Mart 2018 tarihinde sona eren ara üç aylık ara hesap dönemine ait amortisman ve itfa giderlerinin 2.945.871 TL'si (31 Mart 2017: 2.014.773 TL) satılan malın maliyetine, 206.839 TL'si (31 Mart 2017: 134.787 TL) genel yönetim giderlerine, 518.776 TL'si (31 Mart 2017: 581.396 TL) stoklara dahil edilmiştir.

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu tüm maddi duran varlıklar deprem, yangın, sel ve benzeri afetlere karşı 755.774.541 TL tutarında sigortalıdır (31 Aralık 2017: 789.442.403 TL).

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerinde herhangi bir ipotek veya rehin gibi kısıtlamalar yoktur.

11

TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

SPK'nın 9 Eylül 2009 tarihinde, Payları Borsa'da işlem gören şirketlerin 3. şahısların borcunu temin amacıyla vermiş oldukları Teminat, Rehin ve İpoteklerin ("TRİ") değerlendirildiği ve 28/780 sayılı toplantısında almış olduğu karara göre; Payları Borsa'da işlem gören yatırım ortaklıkları ve finansal kuruluşlar dışında kalan şirketlerin;

- Kendi tüzel kişilikleri adına,
- Mali tablolarının hazırlanması sırasında tam konsolidasyon kapsamına dahil ettikleri ortaklıklar lehine,
- Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişiler lehine vermiş oldukları TRİ'lerde herhangi bir sınırlamaya gidilmemesine,

Kurul kararının Kamuyu Aydınlatma Platformu'nda ("KAP") yayımlandığı ilk günden itibaren Borsa şirketlerince, yukarıdaki (i) ve (ii) bentlerinde yer alan kategorilerden herhangi birisine girmeyen gerçek ve tüzel kişiler ile (iii) bendinde ifade edilen olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacı dışında 3. kişiler lehine TRİ verilmemesine ve mevcut durum itibarıyla söz konusu kişiler lehine verilmiş olan TRİ'lerin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sıfır düzeyine indirilmesine karar verilmiştir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

11 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER(DEVAMI)

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu TRİ'ler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	24.003.422	22.850.828
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
D. Diğer verilen TRİ'ler	--	--
- Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
- B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
- C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'ler	--	--
Toplam	24.003.422	22.850.828

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu TRİ'ler, bankalardan alınarak Gümrük Dairelerine, mahkemelere, iç ve dış satıcılara verilen teminat mektubu ve teminat senetlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla yüzde 0'dır (31 Aralık 2017: yüzde 0).

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faaliyet kiralaması ile ilgili yükümlülüklerinin vade bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1. yıl	1.200.447	772.300
2. yıl	146.954	129.505
3 .yıl	12.246	32.376
Toplam	1.349.917	934.181

12 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi ihraç edilmiş ve her biri 1 Kr (31 Aralık 2017: 1 Kr) olan 2.453.414.335 adet (31 Aralık 2016: 2.453.414.335 adet) hisseden meydana gelmiştir. Farklı hisse grupları ve hissedarlara verilen herhangi bir imtiyaz yoktur. Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Hisse tutarı	Ortaklık payı %	Hisse tutarı	Ortaklık payı %
İzocam Holding	15.004.304	61,16	15.004.304	61,16
İzocam Holding (Halka açık kısım)	8.320.173	33,91	8.320.173	33,91
Diğer (Halka açık)	1.209.666	4,93	1.209.666	4,93
	24.534.143	100,00	24.534.143	100,00
Sermaye düzeltme farkları	25.856.460		25.856.460	
	50.390.603		50.390.603	

Sermaye düzeltme farkları, ödenmiş sermayeye yapılan nakit ilavelerin, TL'nin 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla satın alma gücüne göre enflasyon düzeltme etkisini ifade eder.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

13

HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde, satışlar ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Yurtiçi satışlar	104.671.918	65.564.238
Yurtdışı satışlar	28.761.849	21.141.103
Diğer	6.482.082	3.397.764
Brüt satışlar	139.915.849	90.103.105
Eksi: İskontolar ve satışlardan iadeler	(8.822.688)	(5.780.437)
Net satışlar	131.093.161	84.322.668
Eksi: Satışların maliyeti	(102.822.709)	(65.401.055)
Brüt kâr	28.270.452	18.921.613

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde, satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Kullanılan hammadde ve malzemeler	93.398.426	61.621.409
Personel	7.722.703	5.312.641
Amortisman	2.945.871	2.014.773
Mamul stoklarının değişimi	(1.244.291)	(3.547.768)
	102.822.709	65.401.055

14

NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Nakliye sigorta	7.175.688	3.911.330
Personel	2.571.209	2.586.777
Lisans	1.344.753	929.221
Depolama	1.096.678	1.355.953
Bayi ve toplantı giderleri	750.000	765.000
Reklam	381.000	433.200
Servis vasıta	212.831	188.091
Kira	178.724	247.093
Diğer	557.350	917.129
	14.268.233	11.333.794

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER(DEVAMI)

b) Genel yönetim giderleri

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara hesap dönemlerinde, genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Personel	3.547.841	3.144.288
Vergili giderler	313.997	45.501
Servis vasıta ve yol	207.877	143.222
Amortisman ve itfa	206.839	134.787
Bilişim teknolojileri	182.602	161.186
Aidatlar	120.896	134.968
Kira gideri	115.083	274.439
Dava takip	101.009	58.311
Seyahat	81.770	39.914
Temsil	59.956	41.398
Vergi resim harç	45.683	50.303
Diğer	346.790	390.039
	5.330.343	4.673.939

15 GELİR VERGİLERİ

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla toplam vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Dönem karı vergi yükümlülüğü	6.958.165	5.250.810
Peşin ödenen vergi	(5.277.984)	(3.706.762)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	1.680.181	1.544.048

31 Mart tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait ertelenmiş vergi varlığı/yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	731.591	(229.418)
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme (*)	24.572	--
Diğer kapsamlı gelirin ertelenmiş vergisi	188.343	116.932
Ertelenmiş vergi gideri	(171.164)	(201.922)
31 Mart itibarıyla kapanış bakiyesi	773.342	(314.408)

(*) Şirket 1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9 'u uygulamıştır, seçilen geçiş yöntemine göre karşılaştırmalı bakiyeler yeniden düzenlenmemiştir.

31 Mart tarihlerinde sona eren ara üç aylık hesap dönemlerinde kâr veya zararda kayıtlara alınan vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Cari dönem vergi gideri	(1.707.355)	(298.955)
Ertelenmiş vergi gideri	(171.164)	(201.922)
	(1.878.519)	(500.877)

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

15 GELİR VERGİLERİ(DEVAMI)

Diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınan vergi geliri

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları ertelenmiş vergi geliri etkisi	188.343	116.932
	188.343	116.932

16 PAY BAŞINA KAZANÇ

31 Mart 2018 tarihinde sona eren üç aylık ara döneme ait pay başına kazanç tutarı; 4.797.780 TL (31 Mart 2017: 1.580.836 TL) tutarındaki kârın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

	1 Ocak- 31 Mart 2018	1 Ocak- 31 Mart 2017
Pay başına kazanç		
Dönem kârı	4.797.780	1.580.836
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	2.453.414.335	2.453.414.335
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,002	0,001
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	0,002	0,001

17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Döviz kuru riski

Şirket ihracat işlemlerine ilişkin olarak kur riskine maruz kalmaktadır. Bu tip işlemleri Şirket yönetimi USD ve Avro bazında gerçekleştirmektedir. 26 Ocak 2010 tarihinden itibaren Şirket, ihracat işlemlerinden dolayı maruz kalabileceği kur riskini ortadan kaldırmak için faktoring işlemi yapmaya başlamıştır. Böylece yabancı para cinsinden alacaklarını vadesinden önce TL olarak tahsil etmektedir.

Yabancı para riski herhangi bir finansal aracın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket'in net varlıkları, gerçekleştirdiği ihracat satışları ve hammadde ithalatı sebebiyle yabancı para kur riskine maruzdur. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimleri USD ve Avro'dur.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in net döviz pozisyonu, aşağıdaki yabancı para varlıklar ve yükümlülüklerden kaynaklanmaktadır:

Döviz pozisyonu tablosu						
	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	TL karşılığı	USD	Avro	TL karşılığı	USD	Avro
1. Ticari alacaklar	14.425.979	2.945.953,65	573.768,27	13.071.875	2.756.649	592.198
2a. Parasal finansal varlıklar	5.674.501	1.415.185,36	17.684,38	4.944.372	986.928	270.574
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	20.100.479	4.361.139	591.453	18.016.247	3.743.577	862.772
5. Ticari alacaklar	--	--	--	--	--	--
6a. Parasal finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--
7. Diğer	--	--	--	--	--	--
8. Duran varlıklar (5+6+7)	--	--	--	--	--	--
9. Toplam varlıklar (4+9)	20.100.479	4.361.139	591.453	18.016.247	3.743.577	862.772
10. Ticari borçlar	24.453.189	4.833.443,02	1.102.542,63	28.136.983	6.190.761	1.059.916
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	9.144.665	2.405.572	15.743
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	24.453.189	4.833.443	1.102.543	37.281.648	8.596.333	1.075.659
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	843.836	193.346	16.504	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	25.297.024	5.026.789	1.119.047	37.281.648	8.596.333	1.075.659
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	--	--	--	22.831.912	5.923.910	107.965
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	22.831.912	5.923.910	107.965
19b. Pasif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	--	--	--	--	--	--
20. Net yabancı para varlık (yükümlülük) pozisyonu (9-18+19)	(5.196.545)	(665.650)	(527.594)	3.566.511	1.071.154	(104.922)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(5.196.545)	(665.650)	(527.594)	(19.265.401)	(4.852.756)	(212.887)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	--	--	--	443.449	116.409	967
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--	--	--
24. Döviz yükümlülükleri hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--	--	--	--

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Mart 2018 Tarihinde Sona Eren Üç Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz kuru riski (devamı)

31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla döviz kuru duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu			
	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Kar / (Zarar)		Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurunun yüzde 10 değişmesi halinde				
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	(262.859)	262.859	404.029	(404.029)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- USD net etki (1+2)	(262.859)	262.859	404.029	(404.029)
Avro kurunun yüzde 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(256.796)	256.796	(47.378)	47.378
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4+5)	(256.796)	256.796	(47.378)	47.378
TOPLAM (3+6)	(519.655)	519.655	356.651	(356.651)

Şirket'in 31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam ihracat ve ithalat işlemleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Toplam ihracat tutarı	27.889.130	21.141.103
Toplam ithalat tutarı	35.111.204	22.334.379

18 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.