

**İzocam Ticaret ve Sanayi
Anonim Şirketi**

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve
Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolar ve
Bağımsız Denetçi Raporu

20 Şubat 2019

Bu rapor 4 sayfa bağımsız denetçi raporu ve 61 sayfa finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotları içermektedir.

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOSU	1
KAR VE ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR	6-61
1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu	6
2 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar	6
3 Bölümlere göre raporlama	29
4 Nakit ve nakit benzerleri	30
5 Finansal borçlanmalar	31
6 Türev araçlar	31
7 İlişkili taraf açıklamaları	32
8 Ticari alacak ve borçlar	34
9 Diğer alacak ve borçlar	35
10 Stoklar	35
11 Peşin ödenmiş giderler	35
12 Ertelenmiş gelirler	35
13 Maddi duran varlıklar	36
14 Maddi olmayan duran varlıklar	37
15 Karşılıklar	38
16 Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler	40
17 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	41
18 Diğer varlık ve yükümlülükler	41
19 Özkaynaklar	42
20 Hasılat ve satışların maliyeti	44
21 Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	45
22 Genel yönetim giderleri	46
23 Niteliklerine göre giderler	46
24 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler	47
25 Yatırım faaliyetlerinden giderler	47
26 Finansman gelirleri ve giderleri	48
27 Diğer kapsamlı gelirlerin analizi	48
28 Gelir vergileri	48
29 Pay başına kazanç	50
30 Finansal araçlar	51
31 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi	53
32 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)	59
33 Raporlama tarihinden sonraki olaylar	61
34 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar	61

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Tüm tutarlar Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>			
31 Aralık			
	Dipnot	2018	2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	23.344.895	22.054.849
Ticari alacaklar	8	121.556.980	124.678.797
- <i>İlişkili taraflardan</i>	7	612.490	2.151.391
- <i>İlişkili olmayan taraflardan</i>		120.944.490	122.527.406
Diğer alacaklar		--	21.013
- <i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	9	--	21.013
Stoklar	10	68.591.596	50.166.090
Peşin ödenmiş giderler	11	3.757.326	2.072.752
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	28	110.512	--
Diğer dönen varlıklar	18	9.463.001	6.013.082
Toplam dönen varlıklar		226.824.310	205.006.583
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar		6.063	6.229
- <i>İlişkili olmayan taraflardan</i>	9	6.063	6.229
Maddi duran varlıklar	13	142.195.664	123.702.357
Maddi olmayan duran varlıklar		261.213	474.142
- <i>Diğer</i>	14	261.213	474.142
Peşin ödenmiş giderler	11	1.516.413	1.779.907
Diğer duran varlıklar	18	45.248	3.287
Ertelenmiş vergi varlığı	28	2.113.410	731.591
Toplam duran varlıklar		146.138.011	126.697.513
TOPLAM VARLIKLAR		372.962.321	331.704.096

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla Finansal Durum Tablosu (Bilanço)

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>			
31 Aralık			
	Dipnot	2018	2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	52.805.401	49.866.593
Türev araçlar	6	1.623.295	443.449
Ticari borçlar	8	84.340.723	68.177.892
- <i>İlişkili taraflara</i>	7	2.242.184	898.383
- <i>İlişkili olmayan taraflara</i>		82.098.539	67.279.509
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	17	4.713.791	5.550.382
Diğer borçlar		5.292	36.079
- <i>İlişkili olmayan taraflara</i>	9	5.292	36.079
Ertelenmiş gelirler	12	11.555.329	12.144.595
Dönem karı vergi yükümlülüğü	28	--	1.544.048
Kısa vadeli karşılıklar		4.152.294	1.402.054
- <i>Diğer</i>	15	4.152.294	1.402.054
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	653.863	653.623
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		159.849.988	139.818.715
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	4.104.643	--
Uzun vadeli karşılıklar		15.725.166	13.297.496
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin</i>	15	15.725.166	13.297.496
Diğer borçlar		16.972	--
- <i>İlişkili olmayan taraflara</i>	9	16.972	--
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		19.846.781	13.297.496
Toplam yükümlülükler		179.696.769	153.116.211
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	19	24.534.143	24.534.143
Sermaye düzeltme farkları	19	25.856.460	25.856.460
Paylara ilişkin primleri	19	1.092	1.092
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(5.850.632)	(4.816.365)
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>	19	(5.850.632)	(4.816.365)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	19	42.711.791	42.711.791
Geçmiş yıllar karları	19	90.213.645	72.318.040
Net dönem karı	19	15.799.053	17.982.724
Toplam özkaynaklar		193.265.552	178.587.885
TOPLAM KAYNAKLAR		372.962.321	331.704.096

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi
31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait
Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>	
		1 Ocak- 31 Aralık	
	Dipnot	2018	2017
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	20	538.974.737	457.297.727
Satışların maliyeti (-)	20	(436.940.311)	(366.111.800)
Brüt kar		102.034.426	91.185.927
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri (-)	21	(54.273.256)	(47.175.855)
Genel yönetim giderleri (-)	22	(21.657.167)	(15.967.206)
Ticari ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü zararı (-)	8	(179.610)	(56.632)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		--	(301.181)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	24	21.942.779	8.939.523
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	24	(9.200.350)	(3.780.924)
Esas faaliyet karı		38.666.822	32.843.652
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	25	(37.307)	(39.635)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		38.629.515	32.804.017
Finansman gelirleri	26	679.751	208.613
Finansman giderleri (-)	26	(18.297.426)	(10.553.814)
Finansman giderler, net		(17.617.675)	(10.345.201)
Sürdürülen faaliyet vergi öncesi dönem karı		21.011.840	22.458.816
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(5.212.787)	(4.476.092)
Dönem vergi gideri	28	(6.311.467)	(5.250.810)
Ertelenmiş vergi geliri	28	1.098.680	774.718
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		15.799.053	17.982.724
Dönem karı		15.799.053	17.982.724
Pay başına kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	29	0,006	0,007
Sulandırılmış pay başına kazanç			
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	29	0,006	0,007
Diğer kapsamlı gelir kısmı			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	15	(1.292.834)	(931.455)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları ertelenmiş vergi etkisi	28	258.567	186.291
Diğer kapsamlı gelir		(1.034.267)	(745.164)
Toplam kapsamlı gelir		14.764.786	17.237.560

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Özkaynaklar Değişim Tablosu

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler				Birikmiş Kârlar			
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme 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)	42.711.791	51.375.485	20.942.555	161.350.325
Transferler	--	--	--	--	--	20.942.555	(20.942.555)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(745.164)	--	--	17.982.724	17.237.560
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	--	--	--	<i>(745.164)</i>	--	--	--	<i>(745.164)</i>
<i>Net dönem karı</i>	--	--	--	--	--	--	<i>17.982.724</i>	<i>17.982.724</i>
31 Aralık 2017 itibarıyla bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(4.816.365)	42.711.791	72.318.040	17.982.724	178.587.885
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(4.816.365)	42.711.791	72.318.040	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)	42.711.791	72.230.921	17.982.724	178.500.766
Transferler	--	--	--	--	--	17.982.724	(17.982.724)	--
Toplam kapsamlı gelir	--	--	--	(1.034.267)	--	--	15.799.053	14.764.786
<i>Diğer kapsamlı gelir</i>	--	--	--	<i>(1.034.267)</i>	--	--	--	<i>(1.034.267)</i>
<i>Net dönem karı</i>	--	--	--	--	--	--	<i>15.799.053</i>	<i>15.799.053</i>
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(5.850.632)	42.711.791	90.213.645	15.799.053	193.265.552

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihinde Sona Eren Yıla Ait Nakit Akış Tablosu

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

	Not	Bağımsız Denetimden Geçmiş	
		1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		40.894.495	12.477.265
Net dönem karı		15.799.053	17.982.724
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		26.868.456	23.173.151
- Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13,14	14.503.601	13.000.432
- Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	2.160.425	1.708.107
- Kullanılmamış izin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler, net	15	827.842	971.705
- Şüpheli alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler, net	8	179.610	56.632
- Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler, net	15	2.750.240	1.260.970
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	26	17.143.285	8.993.035
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(15.946.641)	(7.333.457)
- Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	28	6.311.467	5.250.810
- Ertelenmiş vergi ile ilgili düzeltmeler	28	(1.098.680)	(774.718)
- Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler	25	37.307	39.635
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		8.046.445	(21.265.326)
- Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(17.683.559)	(14.188.373)
- Ticari ve diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		25.947.242	(6.069.808)
- Ticari ve diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		2.907.334	16.890.695
- Ertelenmiş gelirlerdeki azalış ile ilgili düzeltmeler		(589.266)	(4.857.811)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		(1.684.574)	(984.354)
- Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		(836.591)	(889.705)
- Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		3.236.607	(2.744.056)
- Bloke banka hesaplarındaki artış ile ilgili düzeltmeler		(3.250.748)	(8.421.914)
Vergi ödemeleri		(7.966.028)	(4.988.889)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında yapılan ödemeler	15	(1.853.431)	(2.424.395)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(33.299.740)	(23.784.761)
Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13, 14	(33.718.733)	(32.374.590)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit girişleri		155.500	172.406
Verilen nakit avans ve borçlardaki artış		263.493	8.417.423
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(15.019.089)	(4.962.251)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		605.531.071	310.386.729
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(605.397.664)	(302.863.754)
Ödenen faiz		(15.830.785)	(12.698.643)
Alınan faiz		678.289	213.417
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzeri Değerlerdeki Net Azalış (A+B+C)		(7.424.334)	(16.269.747)
D. YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		5.462.170	534.858
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET AZALIŞ (A+B+C+D)		(1.962.164)	(15.734.889)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ		4.451.570	20.186.459
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D+E)	4	2.489.406	4.451.570

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

1 Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi ("İzocam" ya da "Şirket") 1965 yılında kurulmuş olup fiili faaliyet konusu; camyünü, taşyünü, 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla İzocam Holding Anonim Şirketi ("İzocam Holding")'nin Koç Grubu'ndan 29 Kasım 2006 ve 10 Temmuz 2007 tarihlerinde almış olduğu ve Borsa İstanbul Anonim Şirketi ("BİST")'nde 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 İzocam'daki 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 (Dipnot 7).

Sermaye Piyasası Kanunu kapsamında payları borsada işlem gören halka açık ortaklık statüsünde olan Şirket'in yüzde 38,84 oranındaki hisseleri BİST'te 15 Nisan 1981 tarihinden beri işlem görmektedir (31 Aralık 2017: yüzde 38,84). 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in BİST'te fiili dolaşımdaki pay oranı yüzde 4,93'tür (31 Aralık 2017: yüzde 4,93).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde ortalama 209 beyaz yakalı (31 Aralık 2017: 205), 258 mavi yakalı (31 Aralık 2017: 243) olmak üzere toplam 467 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 Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

(a) Finansal tabloların hazırlanış şekli

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu ("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 ("KGK") tarafından yayımlanan ve yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'ler") uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar, Şirket Yönetim Kurulu tarafından 20 Şubat 2019 tarihinde onaylanmıştır. Şirket Genel Kurulu'nun bu finansal tabloları değiştirme hakkı bulunmaktadır. İlgili düzenleyici kuruluşlar ise Şirket'in finansal tablolarında değişiklik yapılmasını talep edebilir.

İlişikteki finansal tablolar TFRS 15 ve TFRS 9'un uygulandığı ilk finansal tablolardır. Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler Dipnot 2.5'te açıklanmıştır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

(b) Ölçüm esasları

Finansal tablolar gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen türev ürünler hariç olmak üzere tarihi maliyetler üzerinden hazırlanmıştır.

(c) Geçerli para birimi ve raporlama para birimi

Bu finansal tablolar , Şirket'in geçerli olan para birimi olan Türk Lirası ("TL") cinsinden hazırlanmış ve sunulmuştur. Bütün finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL cinsinden tam olarak sunulmuştur.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

SPK'nın 17 Mart 2005 tarih ve 11/367 sayılı kararı uyarınca, Türkiye'de faaliyette bulunan ve TFRS'lere 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 TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı ("TMS 29") uygulanmamıştır.

(d) Yabancı para işlemler

Yabancı para biriminde yapılan işlemler, TL'ye işlemin gerçekleştiği tarihteki kurdan çevrilmiştir.

Yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülükler raporlama dönemi sonundaki kurlardan TL'ye çevrilmiştir. Gerçeğe uygun değerleriyle ölçülen yabancı para, parasal olmayan varlıklar ve yükümlülükler, gerçeğe uygun değerin belirlendiği tarihteki kurdan geçerli para birimine çevrilir. Yeniden çevirimle oluşan kur farkları genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Gerçekleştikleri tarihteki kurlar üzerinden tarihi maliyetleriyle ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemlere ilişkin herhangi bir çevrim işlemi yapılmamıştır.

Avrupa Birliği Para Birimi ("Avro") ve ABD Doları ("USD") kurlarındaki senelik değişimler raporlama dönemi sonları itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2018</u>	<u>31 Aralık 2017</u>
Avro / TL	6,0280	4,5155
USD / TL	5,2609	3,7719

2.2 TFRS'lere uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yayımlanan ve yürürlüğe konulmuş olan TFRS'lere uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından TMS, Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar, SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlar ile KGK tarafından yayımlanan TMS Taksonomisi'ne uygun olarak sunulmuştur.

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de gelecek dönemlerde ileriye yönelik olarak uygulanır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları, geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tabloları hazırlanırken, Dipnot 2.4'te açıklandığı üzere TFRS 15 ve TFRS 9 ilk uygulamaları haricinde 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan önemli tahmin ve varsayımların aynıları uygulanmıştır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

(a) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Şirket, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurur.

Önemli finansman bileşeni

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(a) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Şirket'in yerine getirdiği yükümlülüğün, şirketin kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Şirket, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Şirket tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayırmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Şirket, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirerek muhasebeleştirir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait
Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(a) TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat (devamı)

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi (devamı)

Sözleşme değişiklikleri (devamı)

Yeni önemli muhasebe politikalarının detayları ve Şirket'in çeşitli mal ve hizmetlerine ilişkin önceki muhasebe politikalarındaki değişikliklerin nitelikleri aşağıda belirtilmiştir.

Ürün / Hizmet türü	Niteliği, edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanı, önemli ödeme şartları	Muhasebe politikasındaki değişikliğin niteliği
Ürün Satışlarından Hasılat	Şirket üretimini yaptığı yalıtım malzemelerinin satışından hasılat elde etmektedir. Şirket üretmiş olduğu ürünlerin sahipliğine ait önemli risk ve getirileri müşteriye devretmiş olduğu durumlarda hasılatı muhasebeleştirilmektedir. Tahsilat mal teslimatının ardından 1 yıldan daha kısa bir dönemde gerçekleştirilir.	TMS 18 kapsamında bu sözleşmelerden elde edilen hasılatları, hasılatın muhasebeleştirilmesi için diğer tüm kriterlerin yerine getirilmiş olması koşuluyla, makul bir getiri tahmini yapılabileceği zaman muhasebeleştirilmiştir. Makul bir tahmin yapılamazsa, geri iade hakkı süresi doldurulana veya makul bir geri ödeme tahmini yapılabileceği kadar hasılatın muhasebeleştirilmesi ertelenmiştir. TFRS 15 muhasebe politikalarının uygulanmasından kaynaklı olarak finansal tablolarda ürün satışlarından kaynaklı önemli bir değişiklik olmamıştır.

(b) Devlet teşvikleri

Devlet teşvikleri, Şirket'in teşvikle ilgili gerekli koşulları sağlayacağı ve bu teşvikin alınacağı hakkında yeterli güvencenin bulunması durumunda gerçeğe uygun değerleri ile ertelenmiş gelir olarak kaydedilirler ve daha sonra varlığın faydalı ömrü boyunca sistematik olarak kar veya zararda diğer gelirler altında muhasebeleştirilirler.

Şirket'in katlandığı giderleri karşılayan devlet teşvikleri sözkonusu giderlerin muhasebeleştirildiği dönemlerde sistematik olarak kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(c) Finansman gelirleri ve giderleri

Finansman geliri, banka mevduat faiz gelirlerinden, finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelirlerinden oluşmaktadır.

Finansman giderleri, banka kredilerinin faiz giderlerini, uzun vadeli karşılıklara ilişkin faiz giderlerini ve finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı giderlerini içerir. Bir varlığın iktisabı, inşaatı ya da üretimi ile doğrudan ilişkilendirilemeyen borçlanma maliyetleri etkin faiz oranı kullanılarak kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilmiştir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin (ticari alacaklar ve borçlar dışındaki) üzerindeki kur farkı gelir ve giderleri kur farkı hareketlerinin net pozisyonuna göre finansman gelirleri veya finansman giderleri içerisinde net olarak raporlanır. Ticari alacaklar ve borçların üzerindeki kur farkı ve reeskont gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler içerisinde, kur farkı ve reeskont giderleri ise esas faaliyetlerden diğer giderler içerisinde raporlanır.

Faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre kar veya zarar içerisine muhasebeleştirilir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(d) Çalışanlara sağlanan faydalar

(i) Çalışanlara sağlanan kısa vadeli faydalar

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli fayda yükümlülükler ilgili hizmet verildikçe giderleştirilir.

Çalışanlarının geçmiş hizmetleri sonucunda Şirket'in yasal veya zımni kabulden doğan, ödemekle yükümlü olduğu ve bu yükümlülüğün güvenilir olarak tahmin edilebildiği durumlarda ödenmesi beklenen tutarlar için bir yükümlülük kaydedilir.

(ii) Çalışanlara sağlanan diğer uzun vadeli faydalar

Türkiye'deki mevcut iş kanunu gereğince, Şirket, çalışanların emeklilik, askerlik ya da ölüm gibi nedenlerden işten ayrılan 1 yılı doldurmuş çalışanlarına belirli miktarlarda ödeme yapmakla yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı 30 gün bazında Şirket'in çalışanlarının emekli olması durumunda gelecekteki tahmini muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değerini ifade etmektedir. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanlar bu tür bir ödemeye tabi tutulacakmış gibi hesaplanmış olup finansal tablolarda tahakkuk esası ile yansıtılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı, Hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanmıştır. 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı tavanı 5.434 TL tutarındadır (31 Aralık 2017: 4.732 TL). Dipnot 15'te açıklandığı üzere, Şirket yönetimi kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında bazı tahminler kullanmıştır.

Tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilir.

(e) Gelir vergileri

Gelir vergisi gideri, dönem vergisi ve ertelenmiş vergi toplamından oluşur. Gelir vergileri diğer kapsamlı gelir ile ilişkilendirilenler hariç olmak üzere kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(i) Dönem vergisi

Dönem vergisi cari yılda vergiye konu kar veya zarar üzerinden beklenen vergi yükümlülüğü veya alacağıdır ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülükleri ile ilgili düzeltme kayıtlarını da içerir.

Raporlama dönemi sonu itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi oranları dikkate alınarak hesaplanır. Dönem vergi yükümlülüğü aynı zamanda temettü dağıtım bildirimlerinden kaynaklanan vergi yükümlülüklerini de içerir.

Cari vergi varlığı ve yükümlülüğünün netleştirilmesi sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(e) Gelir vergileri (devamı)

(ii) Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan defter değerleri ile vergi matrahında kullanılan değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Aşağıdaki durumlarda meydana gelen geçici farklar için ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmez:

- Bir işletme birleşmesi olmayan ve muhasebe karını ya da vergiye tabi kar veya zararı etkilemeyen bir işlem sonucu oluşan varlık veya yükümlülüklerin ilk kayıtlara alınmasında ortaya çıkan geçici farklar;
- Öngörülebilir bir gelecekteki tersine dönmesi muhtemel olmayan ve Şirket'in geri çevirim zamanını kontrol edemediği bağlı ortaklık, iştirak ve müştereken kontrol edilen işletmelerdeki yatırımlarıyla ilgili geçici farklar.

Kullanılmamış geçmiş yıl mali zararları, vergi avantajları ve indirilebilir geçici farklar için ilerideki dönemde bunların mahsup edilmesine yeterli olacak tutarda vergilendirilebilir kar elde edileceğinin muhtemel olması halinde ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir. Ertelenmiş vergi varlıkları her raporlama tarihinde gözden geçirilir ve ileriki dönemde vergiye tabi kar elde etmesinin muhtemel olması halinde bu tutarlarla sınırlı olmak üzere önceden muhasebeleştirilmeyen ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilir.

Şirket, ertelenmiş vergi borçlarını ve ertelenmiş vergi varlıklarını, varlıklarının defter değerlerini ne şekilde geri kazanacağı veya borçlarını ne şekilde ödeyeceği ile ilgili raporlama dönemi sonundaki beklentilerinin vergisel sonuçlarıyla tutarlı bir şekilde ölçer.

Ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü mahsuplaştırılması sadece belirli şartlar sağlandığında yapılabilir.

(f) Stoklar

Stoklar, maliyet ve net gerçekleşebilir değerin düşük olanıyla değerlendirilir. Stok maliyetleri aylık hareketli ağırlıklı ortalama maliyet yöntemiyle belirlenir ve stokların satın alma maliyetini, üretim veya dönüştürme maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Üretimi gerçekleşmiş mamul ve yarı mamullerde maliyet, normal üretim kapasitesine uygun oranda genel üretim giderlerini de içerir.

(g) Maddi duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler.

Maddi duran varlıkları oluşturan parçalar farklı faydalı ömürlere sahip olduğunda bunlar maddi duran varlığın ayrı kısımları (önemli parçaları) olarak muhasebeleştirilir.

Bir maddi varlığın elden çıkartılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan yapılan harcamalar sadece bu harcamalar sonucunda ileride oluşacak ekonomik faydaların Şirket'e aktarılmasının mümkün olduğu durumlarda aktifleştirilebilir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(g) Maddi duran varlıklar (devamı)

(iii) Amortisman

Maddi duran varlık kalemleri, hali hazırda kullanılabilir oldukları veya Şirket tarafından inşa edilen varlıklar için bu varlıkların tamamlandığı ve kullanıma hazır hale geldikleri gün itibarıyla amortisman tabi tutulurlar. Amortisman, maddi duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır. Amortisman, başka bir varlığın defter değerine dahil edilmediği sürece, genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Arazi amortisman tabi değildir.

Cari ve karşılaştırmalı dönemlerde önemli maddi duran varlık kalemlerinin tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

- Binalar, yer altı ve yer üstü düzenleri 5 – 50 yıl
- Makine, tesis ve cihazlar 3 – 25 yıl
- Demirbaşlar 2 – 15 yıl
- Özel maliyetler 5 – 10 yıl

Amortisman yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

(h) Maddi olmayan duran varlıklar

(i) Muhasebeleştirme ve ölçüm

Araştırma ve geliştirme

Araştırma faaliyetleri kapsamında yapılan harcamalar gerçekleştikleri zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Geliştirme harcamaları, sadece söz konusu maliyetler güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa, ürün veya sürecin geliştirilmesi teknik ve ticari olarak elverişli ise, gelecekte ekonomik fayda sağlanması muhtemel ve Şirket'in bu varlığı satma veya kullanma amacıyla geliştirmeyi tamamlama niyeti ve yeterli kaynağı varsa aktifleştirilebilir. Aksi halde gerçekleştikleri zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir. İlk kayıtlara alınmasını takiben, geliştirme maliyetleri maliyetinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

Şirket tarafından satın alınmış ve belirli bir faydalı ömre sahip diğer maddi olmayan duran varlıklar maliyetlerinden birikmiş itfa payları ve varsa birikmiş değer düşüklükleri çıkarılarak ölçülür.

(ii) Sonradan oluşan maliyetler

Sonradan oluşan maliyetler, yalnızca ilişkili oldukları maddi olmayan duran varlıkların gelecekteki ekonomik faydasını artırıcı bir etkiye sahipse aktifleştirilir. Diğer tüm harcamalar oluştuğu zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) İtfa payları

Amortisman, maddi olmayan duran varlık kalemlerinin maliyetlerinden tahmini kalıntı değerlerinin düşülmesinden sonra, bu kalemlerin tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal yöntem ile hesaplanmaktadır ve genellikle kar veya zararda muhasebeleştirilir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(h) Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Tahmin edilen faydalı ömürler aşağıdaki gibidir:

- Haklar 3–6 yıl

İtfa yöntemleri, faydalı ömürler ve kalıntı değerler her raporlama dönemi sonunda gözden geçirilir ve gerekli durumlarda yeniden belirlenir.

(i) Finansal araçlar

(i) Muhasebeleştirme ve ilk ölçüm

Şirket, ticari alacaklarını oluştukları tarihte kayıtlarına almaktadır. Şirket bütün diğer finansal varlık ve yükümlülükleri sadece ve sadece, ilgili finansal aracın sözleşmeye bağlı koşullarına taraf olduğu işlem tarihinde muhasebeleştirmektedir.

Gerçeğe uygun değer (“GUD”) değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ve finansal yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar, ilk muhasebeleştirmede işlem bedeli üzerinden ölçülür.

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm

Finansal araçlar – 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

İlk defa finansal tablolara alınırken, bir finansal araç belirtilen şekilde sınıflandırılır; itfa edilmiş maliyetinden ölçülenler; GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- borçlanma araçlarına yapılan yatırımlar, GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülenler- özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar veya GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülenler.

Finansal araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip, Şirket finansal varlıkların yönetimi için kullandığı işletme modelini değiştirmedeği sürece yeniden sınıflandırılmaz.

Finansal varlıklar, Şirket, finansal varlıkları yönetmek için işletme modelini değiştirmedeği sürece ilk muhasebeleştirilmesinden sonra yeniden sınıflandırılmaz. Bu durumda, etkilenen tüm finansal varlıklar, işletme modelindeki değişikliği izleyen ilk raporlama döneminin ilk gününde yeniden sınıflandırılır.

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.

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

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar- İş modelinin değerlendirilmesi: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

Şirket, iş modelinin varlıkların yönetilme şeklini ve yönetime sağlanan bilgiyi en iyi şekilde yansıtmayı amacıyla bir finansal varlığın portföy düzeyinde elde tutulma amacını değerlendirmektedir. Ele alınan bilgiler şunları içerir:

- portföy için belirlenmiş politikalar ve hedefler ve bu politikaların uygulamada kullanılması. Bunlar, yönetimin stratejisinin, sözleşmeden kaynaklanan faiz gelirini elde etmeyi, belirli bir faiz oranından yararlanmayı devam ettirmeyi, finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmayı veya varlıkların satışı yoluyla nakit akışlarını gerçekleştirmeye odaklanıp odaklanmadığını içerir;
- iş modelinin amacı; günlük likidite ihtiyaçlarını yönetmek, belirli bir faiz getirisini devam ettirmek veya finansal varlıkların vadesini bu varlıkları fonlayan borçların vadesiyle uyumlaştırmak olabilir;
- iş modeli ve iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların performanslarının Şirket yönetimine nasıl raporlandığı;
- iş modelinin (iş modeli kapsamında elde tutulan finansal varlıkların) performansını etkileyen riskler ve özellikle bu risklerin yönetim şekli;
- işletme yöneticilerine verilen ilave ödemelerin nasıl belirlendiği (örneğin, ilave ödemelerin yönetilen varlıkların gerçeğe uygun değerine göre mi yoksa tahsil edilen sözleşmeye bağlı nakit akışlarına göre mi belirlendiği) ve önceki dönemlerde yapılan satışların sıklığı, değeri, zamanlaması ve nedeni ile gelecekteki satış beklentileri.

Alım satım amacıyla elde tutulan veya gerçeğe uygun değer esas alınarak yönetilen ve performansı bu esasa göre değerlendirilen finansal varlıklar, GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırılır.

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

Bu değerlendirme amacıyla, anapara, finansal varlığın ilk defa finansal tablolara alınması sırasındaki gerçeğe uygun değeridir. Faiz; paranın zaman değeri, belirli bir zaman dilimine ilişkin anapara bakiyesine ait kredi riski, diğer temel borç verme risk ve maliyetleri (örneğin, likidite riski ve yönetim maliyetleri) ile kar marjından oluşur. Sözleşmeye bağlı nakit akışlarının sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesinde, Şirket sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alır. Bu değerlendirme, finansal varlığın bu koşulu yerine getirmeyecek şekilde sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştiren sözleşme şartlarını içerip içermediğinin değerlendirilmesini gerektirir. Bu değerlendirmeyi yaparken, Şirket aşağıdakiler dikkate alır:

- sözleşmeye bağlı nakit akışlarının zamanlamasını veya tutarını değiştirebilecek herhangi bir şarta bağlı olay (diğer bir ifadeyle tetikleyici olay);
- değişken oranlı özellikler de dahil olmak üzere, sözleşmeye bağlı kupon faiz oranını düzelteren şartlar;
- erken ödeme ve vadesini uzatma imkanı sağlayan özellikleri.
- Şirket'in belirli varlıklardan kaynaklanan nakit akışlarının elde edilmesini sağlayan sözleşmeye bağlı haklarını kısıtlayıcı şartlar.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar – Sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemelerini içeren sözleşmeye bağlı nakit akışları olup olmadığının değerlendirilmesi: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası (devamı)

Erken ödeme özelliği, sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir bedel içeren peşin ödenen tutarları büyük ölçüde anaparanın ve anapara bakiyesine ilişkin faizlerin ödenmemiş tutarını yansıtıyorsa sadece anapara ve anapara bakiyesine ilişkin faiz ödemeleri kriteriyle tutarlıdır.

Ayrıca, (i) finansal varlık sözleşmeye bağlı nominal değeri üzerinden primli veya iskontolu olarak alınmışsa, (ii) sözleşmenin vadesinden önce sonlandırıldığı durumlarda makul bir ek bedel ödemesini içeren peşin ödenen tutarlar büyük ölçüde sözleşmeye bağlı nominal değeri ve tahakkuk eden (ancak ödenmemiş) faizi yansıtıyorsa ve (iii) ilk muhasebeleştirmede erken ödeme özelliğinin gerçeğe uygun değerinin önemsiz olması durumunda, bu kriteri uygun olduğu kabul edilir.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar: 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

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. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler için aşağıdaki (v) bölümüne bakınız.
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. 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 kar 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.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

(ii) Sınıflandırma ve sonraki ölçüm (devamı)

Finansal varlıklar – 1 Ocak 2018 tarihinden önce geçerli olan muhasebe politikası

Şirket, finansal varlıkları aşağıda belirtilen kategorilere sınıflandırır:

- kredi ve alacaklar;
- GUD farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar altında;
- riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler.

Finansal varlıklar – Sonraki ölçüm ve kazanç veya kayıplar: 1 Ocak 2018 tarihinden önce geçerli olan muhasebe politikası

GUD farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve temettü gelirleri de dahil olmak üzere, gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler için aşağıdaki (v) bölümüne bakınız.
Vadeye kadar elde tutulacak finansal varlıklar;	Gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür.
Krediler ve alacaklar	Gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür.
Satılmaya hazır finansal varlıklar	Satılmaya hazır finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle ölçülür. Değer düşüklüğü hariç gerçeğe uygun değerindeki değişimler ve satılmaya hazır borçlanma senetleri üzerindeki yabancı para kur farkı değişimleri ile faiz gelirleri diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınır ve özkaynaklar altında gerçeğe uygun değer yedeği kaleminde biriktirilir. Bu varlıklar kayıtlardan çıkarıldığında, özkaynaklar altında birikmiş kazanç ya da kayıplar, kar veya zarara yeniden sınıflandırılır.

Finansal yükümlülükler – Sınıflama, sonraki ölçüm ve kazanç ve kayıplar

Finansal yükümlülükler itfa edilmiş maliyetinden ölçülen ve GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır.

Bir finansal yükümlülük, alım satım amaçlı elde tutulan tanımını karşılaması durumunda GUD farkı kar veya zarara yansıtılan olarak sınıflandırılır. Finansal yükümlülük, türev araç olması ya da ilk kez kayda alınması sırasında bu şekilde tanımlanması durumunda alım satım amaçlı elde tutulan finansal yükümlülük olarak sınıflandırılır. Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülürler ve faiz gelirleri de dahil olmak üzere, net kazanç ve kayıplar kar veya zararda muhasebeleştirilir. Diğer finansal yükümlülükler, ilk kayıtlara alınmalarını takiben gelecekteki anapara ve faiz nakit akışlarının etkin faiz oranları ile itfa edilmiş maliyet değerleri üzerinden değer düşüklükleri indirilerek ölçülür. Faiz giderleri ve kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir. Bu yükümlülükler kayıtlardan çıkarılmasıyla oluşan kazanç veya kayıplar, kar veya zararda muhasebeleştirilir. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan türevler için aşağıdaki (v) bölümüne bakınız.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Finansal araçlar (devamı)

(iii) Finansal tablo dışı bırakma

Finansal varlıklar

Şirket, finansal varlıklarla ilgili nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve getirilerinin sahipliğini önemli ölçüde devrettiğinde veya bu finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları ne önemli ölçüde devretmiş ne de önemli ölçüde elinde bulundurmakta olması durumunda, ilgili finansal varlık üzerinde kontrol sahibi olmaya devam etmiyorsa söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır.

Şirket, bir finansal varlığın mülkiyetinden kaynaklanan bütün risk ve yararları önemli ölçüde elinde bulundurmaya devam etmesi durumunda, ilgili finansal varlığı finansal durum tablosuna kayıtlara almaya devam eder.

Finansal yükümlülükler

Şirket, bir finansal yükümlülük sadece ve sadece, ilgili yükümlülüğe ilişkin borç ortadan kalktığı veya iptal edildiği zaman finansal durum tablosundan çıkarır. Ayrıca, mevcut bir finansal yükümlülüğün koşullarında veya nakit akışlarında önemli bir değişiklik yapılması durumunda da Şirket bir finansal yükümlülüğü finansal durum tablosundan çıkarır. Bunun yerine, değiştirilmiş şartlara dayanarak gerçeğe uygun değeri üzerinden yeni bir finansal yükümlülük muhasebeleştirilmesini gerektirir.

Finansal yükümlülüğün kayıtlarından çıkartılmasında, defter değeri ile bu yükümlülüğe ilişkin olarak ödenen tutar (devredilen her türlü nakit dışı varlık veya üstlenilen her türlü yükümlülük de dâhil) arasındaki fark, kar veya zarar olarak finansal tablolara alınır.

(iv) Finansal varlık ve yükümlülüklerin netleştirilmesi

Şirket, finansal varlık ve yükümlülüklerini, sadece ve sadece netleştirme için yasal bir hakkı olduğunda ve işlemi net bazda gerçekleştirmek veya varlığın gerçekleşmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesini eş zamanlı yapma niyetinin bulunması durumunda netleştirmekte ve net tutarı finansal tablolarında göstermektedir.

(v) Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi

Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi – 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

Şirket yabancı para riskinden korunma amaçlı türev finansal araçlar kullanmaktadır. Saklı türev araçlar, ana sözleşmeden ayrılır ve ana sözleşme finansal bir varlık değilse ve belirli kriterleri karşıladığında ayrı olarak muhasebeleştirilir. Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmesinde, gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilir. Türev araçlar ilk muhasebeleştirilmelerini müteakip gerçeğe uygun değerlerindeki değişimler kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Türev finansal araçlar ve riskten korunma muhasebesi- 1 Ocak 2018 tarihinden önce geçerli olan muhasebe politikası

2017 yılına ilişkin sunulan karşılaştırmalı bilgiler için uygulanan muhasebe politikası, 2018 yılı finansal tablolarında uygulanan muhasebe politikasına benzerdir. Fakat, korunan bir işlemin; daha sonradan finansal olmayan bir kalemin finansal tablolara alınmasıyla sonuçlanması da dahil tüm nakit akış riskinden korunma işlemleri için, nakit akış riskinden korunma fonunda biriken tutar korunan gelecekteki tahmini nakit akışlarının kar veya zararı etkilediği dönem veya dönemlerde kar veya zarara yeniden sınıflandırılır. Ayrıca, 2017 yılından önce sonlandırılan nakit akış riskinden korunma işlemleri için forward unsuru derhal kar veya zararda muhasebeleştirilmiştir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(j) Varlıklarda değer düşüklüğü

(i) Türev olmayan finansal varlıklar

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası

Finansal araçlar ve sözleşme varlıkları

Şirket aşağıda belirtilenler için beklenen kredi zararları için zarar karşılığı muhasebeleşirmektedir:

- itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar;
- GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları.

Şirket aşağıdaki belirtilen, 12 aylık beklenen kredi zararı ("BKZ") olarak ölçülen kalemler 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.

Şirket, bir finansal varlık üzerindeki kredi riskinin, vadesinin 360 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, veya
- Finansal aracın vadesinin 360 gün geçmiş olması.

Ömür boyu BKZ'lar finansal aracın beklenen ömrü boyunca gerçekleşmesi muhtemel tüm temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarıdır.

12 aylık BKZ'lar raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde finansal araca ilişkin gerçekleşmesi muhtemel temerrüt durumlarından kaynaklanan beklenen kredi zararlarını temsil eden kısımdır.

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

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(j) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

(i) Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan muhasebe politikası (devamı)

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) Nakit açığı, sözleşmeye göre işletmeye yapılması gereken nakit akışları ile işletmenin almayı beklediği nakit akışları arasındaki farktır. Beklenen kredi zararlarında ödemelerin tutarı ve zamanlaması dikkate alındığından, işletmenin ödemenin tamamını, sözleşmede belirlenen vadeden geç almayı beklemesi durumunda dahi bir kredi zararı oluşur.

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 varlıklarının 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.

Bir finansal varlığın kredi değer düşüklüğüne uğradığının kanıtı aşağıdaki gözlemlenebilir verileri içerir:

- borçlunun ya da ihraççının önemli finansal zorluğa düşmesi;
- borçlunun temerrüdü veya finansal aracın vadesinin 90 gün geçmiş olması gibi sözleşme ihlali;
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir kredinin ya da avansın yeniden yapılandırılmasını
- borçlunun iflas etme veya finansal yeniden yapılanmaya ihtimalinin olması, veya
- finansal zorluklar nedeniyle menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması.

Değer düşüklüğünün sunumu

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

Kayıttan düşme

Bir finansal varlığın değerinin kısmen ya da tamamen geri kazanılmasına ilişkin makul beklentilerin bulunmaması durumunda işletme, finansal varlığın brüt defter değerini doğrudan düşürür. Kayıttan düşme, bir finansal tablo dışı bırakma sebebidir.

Müşteriler için, Şirket, bireysel olarak makul bir geri kazanım beklentisinin olup olmadığına dayanarak, zamanlama ve kayıttan düşülecek tutarına ilişkin bir değerlendirme yapar. Şirket kayıttan düşen tutara ilişkin önemli bir geri kazanım beklememektedir.

Ancak, kayıttan düşülen finansal varlıklar, Şirket'in vadesi gelen tutarların geri kazanılmasına ilişkin prosedürlerine uymak için halen uygulama faaliyetlerine tabi olabilir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(j) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

(i) *Türev olmayan finansal varlıklar* (devamı)

1 Ocak 2018 tarihinden önceki muhasebe politikası

Türev olmayan finansal varlıklar

GUD farkı kar zarara yansıtılmayan bir finansal varlık, her raporlama tarihinde değer düşüklüğü olduğuna kanaat getirilen nesnel kanıtlarla değerlendirilir.

- borçlunun temerrüdü veya yükümlülüğünü yerine getirememesi,
- Şirket'in aksini dikkate alamayacağı koşullara bağlı olarak bir tutarın yeniden yapılandırılması;
- borçlunun iflas edeceğine ilişkin göstergelerinin olması;
- borçlunun ya da ihraççının ödeme durumunda olumsuz durumlar ortaya çıkması;
- menkul bir kıymetin aktif pazarının ortadan kalkması veya
- bir grup finansal varlıktan beklenen nakit akışlarında ölçülebilen bir düşüşü işaret eden gözlemlenebilir bilginin ortaya çıkması.

İtfa edilmiş maliyetleriyle ölçülen finansal varlıklar

Şirket bu varlıklar için değer düşüklüğü göstergelerini hem varlık seviyesinde, hem de topluca değerlendirmektedir. Bütün önemli varlıklar belirgin bir değer düşüklüğü için değerlendirilir. Tek başına ayrı bir varlık olarak önemli değer düşüklüğü tespit edilmeyen varlıklar, gerçekleşmiş ancak henüz belirlenmemiş değer düşüklükleri için topluca değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar. Tek başına önemli olmayan varlıklar benzer risk özelliklerine sahip varlıklar olarak gruplanarak toplu halde değer düşüklüğü testine tabi tutulurlar.

Şirket toplu halde değer düşüklüğünü değerlendirirken geri kazanılma zamanlamasının ve oluşan zarar tutarlarının geçmişteki eğilimlerini de dikkate alarak gerçekleştirir. Şirket yönetimi, bu değerlendirmeyi yaparken güncel ekonomik durum ve kredi koşullarını dikkate alarak gerçekleşen kayıpların geçmişteki eğilimlere göre ayrılan değer düşüklüğü karşılığından daha fazla veya az olmasını gerektiği yönünde kanaat kullanılarak gerektiğinde düzeltme yapar.

Değer düşüklüğü varlığın defter değeri ile gelecekte beklenen nakit akışlarının, orijinal etkin faiz oranı ile bugünkü değerine indirgenmesi arasındaki farkı ifade eder. Zararlar kar veya zararda kayıtlara alınır ve karşılık hesabı kullanılmak suretiyle gösterilir. Şirket, varlığın geri kazanılmasına dair gerçekçi beklentileri hiç olmadığı zaman ilgili miktarlar düşülür. Değer düşüklüğü muhasebeleştirildikten sonra meydana gelen bir olay değer düşüklüğünde azalmaya neden olursa, bu azalış kar veya zararda muhasebeleştirilerek daha önce muhasebeleştirilmiş bulunan değer düşüklüğü zararından iptal edilir.

Finansal olmayan varlıklar

Şirket, her bir raporlama tarihinde, stoklar ve ertelenmiş vergi varlıkları dışında kalan finansal olmayan varlıklar için değer düşüklüğü göstergesi olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir.

Değer düşüklüğü testi için, ayrı ayrı test edilemeyen varlıklar, gruplanmak suretiyle, diğer varlıklar ve varlık gruplarından bağımsız olarak sürdürülebilir faaliyetlerden nakit girişi yaratan en küçük birimlere ya da nakit yaratan birimlere (NYB) ayrılır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(i) Varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

(i) *Türev olmayan finansal varlıklar (devamı)*

1 Ocak 2018 tarihinden önceki muhasebe politikası (devamı)

Finansal olmayan varlıklar (devamı)

Bir varlığın veya NYB'nin geri kazanılabilir tutarı satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, ilerideki nakit akışlarının ilgili varlık ya da NYB'deki belirli riskleri ve paranın zaman değerini yansıtan cari piyasa değerlendirmelerini göstermek için vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesi ile bulunur.

Bir varlıkla ilgili NYB'nin defter değeri geri kazanılabilir tutarını aşıyorsa değer düşüklüğü gideri kayıtlara alınır.

Değer düşüklüğü zararları kar veya zararda muhasebeleştirilir. NYB'lerden kaynaklanan ve muhasebeleştirilen değer düşüklüğü karşılığı NYB'lerdeki diğer varlıkların defter değerlerinden oransal esasa göre düşülür.

(k) Karşılıklar

Karşılıklar, ilerideki tahmini nakit akışlarının paranın zaman değeri ve yükümlülüğe özel riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenmesiyle belirlenir. İskonto tutarı finansman maliyeti olarak muhasebeleştirilir.

(l) Kiralama işlemleri

(i) *Bir sözleşmenin kira unsuru içerip içermediğinin belirlenmesi*

Bir sözleşmenin başlangıcında, Şirket, bu sözleşmenin bir kira sözleşmesi veya kira unsuru içeren bir sözleşme olup olmadığını belirler. Sözleşmenin başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesine takiben Şirket, böyle bir sözleşmenin gerektirdiği ödemeleri kiralama ve diğer konular için yapılan ödemeler olarak gerçeğe uygun nispi değerlerine göre ayırır. Şirket, bir finansal kiralama sözleşmesiyle ilgili olarak ödemelerin güvenilir bir şekilde ayrılmasının mümkün olmadığına karar verirse, ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri kadar bir varlık ve bir yükümlülük muhasebeleştirilir. Sonradan ödemeler yapıldıkça yükümlülük azalır ve yükümlülük üzerine ilave edilen finansman maliyetleri Şirket'in alternatif borçlanma oranı kullanılarak kaydedilir.

(ii) *Kiralanan varlıklar*

Varlığın sahipliğine ilişkin önemli bütün risk ve getirilerin Şirket'e devrıldığı kiralama işlemleri yoluyla kullanılan varlıklar finansal kiralama olarak sınıflandırılmıştır. İlk olarak finansal kiralama yoluyla elde edilen sabit kıymetler ilgili varlığın gerçeğe uygun değeri ile asgari finansal kiralama ödemelerinin bugünkü değerinden düşük olanı üzerinden ölçülür. İlk kayıtlara alınmasını takiben ise ilgili varlık için geçerli olan muhasebe politikalarına göre muhasebeleştirilir. Diğer kiralamalar altında kullanılan varlıklar faaliyet kiralaması olarak sınıflanır ve Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilmez.

(iii) *Kiralama ödemeleri*

Faaliyet kiralamaları kapsamında yapılan ödemeler kira süresince doğrusal yöntemle kar veya zararda muhasebeleştirilir. Alınan kira teşvikleri kira süresince toplam kira giderlerinin bir parçası olarak muhasebeleştirilir.

Finansal kiralama kapsamında yapılan asgari kira ödemeleri, finansal giderler ve kalan yükümlülüğün azaltılması olarak paylaşılır. Finansman giderleri, yükümlülüğün kalan bakiyesi üzerinden sabit dönem faiz oranı belirlenecek şekilde kira süresince her bir döneme dağıtılır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

(m) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar

Yayımlanmış ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmaya başlanılmamış standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan bazı yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirilmesinin düzenlendiği mevcut TMS 17 “Kiralama İşlemleri” Standardının, TFRS Yorum 4 “Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi” ve TMS Yorum 15 “Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler” yorumlarının yerini almakta ve TMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. TFRS 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. TFRS 16, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olmakla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket, TFRS 16’nın uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler

KGK tarafından 24 Mayıs 2018’de gelir vergilerinin hesaplanmasına ilişkin belirsizliklerin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını belirlemek üzere TFRS Yorum 23 “Gelir Vergisi Uygulamalarına 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. TMS 12 “Gelir Vergileri”, cari ve ertelenmiş verginin nasıl hesaplanacağına açıklık getirmekle birlikte, ancak bunlara ilişkin belirsizliklerin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağına yönelik rehberlik sağlamamaktadır. TFRS Yorum 23, gelir vergilerinin muhasebeleştirmesinde gelir vergilerine ilişkin belirsizliğin etkilerinin finansal tablolara nasıl yansıtılacağını açıklığa kavuşturmak suretiyle TMS 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, TFRS Yorum 23’ün uygulanmasının finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

TFRS 9’daki değişiklikler- Negatif Tazminata Yol Açan Erken Ödemeler

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.

Bu değişiklik, 1 Ocak 2019 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerli olup, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

- (m) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

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.

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

Güncellenen Kavramsal Çerçeve KGK tarafından 27 Ekim 2018 tarihinde yayımlanmıştır. Kavramsal Çerçeve; KGK'ya yeni TFRS'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 TFRS'nin uygulanabilir olmadığı durumlarda muhasebe politikaları geliştirmelerine ve daha geniş bir biçimde, paydaşların bu standartları anlamalarına ve yorumlamalarına yardımcı olmaktadır.

Güncellenen Kavramsal Çerçeve ise önceki versiyonundan daha kapsamlı olup, KGK '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 TFRS'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.

Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu (UMSK) tarafından yayımlanmış fakat KGK tarafından henüz yayımlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'ndaki ("UFRS") değişiklikler Uluslararası Muhasebe Standartları Kurulu ("UMSK") tarafından yayımlanmış fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır 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.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

- (m) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi

UFRS'deki iyileştirmeler

Halihazırda 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 gerekmemektedir.

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.

Şirket, UMS19 değişikliğinin uygulanmasının, finansal tabloları üzerindeki muhtemel etkilerini değerlendirmektedir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

- (m) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmayan standartlar (devamı)

UMSK tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve güncellenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

Yıllık iyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi (devamı)

UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler - Önemlilik Tanımı

Ekim 2018'de, UMSK “önemlilik tanımı” değişikliğini yayımlamıştır (UMS 1 ve UMS 8'de yapılan değişiklikler). Değişiklikler, “önemlilik” tanımının netleştirilmesinde, önemlilik eşiğinin belirlenmesinde ve önemlilik kavramının UFRS'ler açısından uygulanmasında tutarlılığın artırılmasına yardımcı olmak için rehberlik sağlamaktadır. UMS 1 ve UMS 8'deki Değişiklikler'in yürürlük tarihi 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemleri olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UMS 1 ve UMS 8'in uygulanmasının Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde Değişiklikler - İşletme Tanımı

Bir işlemin bir varlık edinimi mi yoksa bir işletme edinimi ile mi sonuçlanacağını belirlenmesinde güçlüklerle karşılaşmakta olup, uzun zamandır önemli bir mesleki yargı konusu olmuştur. UMSK, bu konuyu netleştirmek üzere UFRS 3 İşletme Birleşmelerinde değişiklik yapmıştır. Değişiklikler bir konsantrasyon testi kullanılmasına yönelik bir seçimlik hak içermektedir. Bu uygulama, varlıkların gerçeğe uygun değerinin büyük bir kısmının tek bir tanımlanabilir varlığa veya benzer tanımlanabilir varlıklar grubuna yoğunlaştırılması durumunda bir varlık edinilmesine yol açan basitleştirilmiş bir değerlendirmedir. Finansal tablo hazırlayıcıları konsantrasyon testini uygulamayı seçmezse veya test başarısız olursa, o zaman değerlendirme önemli bir sürecin varlığına odaklanır. UFRS 3'deki değişikliklerin 1 Ocak 2020 tarihinde ve sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde elde edilen işletmeler için geçerli olmakla birlikte, erken uygulanmasına izin verilmektedir.

UFRS 3'ün uygulanmasının, Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Aşağıda belirtilen muhasebe politikaları haricinde, bu finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla ve aynı tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikaları ile aynıdır.

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9 Finansal Araçlar'ı ve TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat'ı ilk kez uygulamıştır. 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan diğer standartlar da bulunmakla birlikte bu standartların Şirket'in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.5.1 TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15, hasılatın ne zaman ve hangi tutarda muhasebeleştirileceğini belirlemek için kapsamlı bir çerçeve oluşturmuştur. TMS 18 Hasılat, TMS 11 İnşaat Sözleşmeleri ve ilgili yorumların yerini almıştır. Dipnot 2.4 (a)'ya bakınız.

2.5.2 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.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.5.2 TFRS 9 Finansal Araçlar

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 Yıllar 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 varlıkların ve finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin detaylı açıklamalar Dipnot 2.4 (i)'de yer almaktadır.

1 Ocak 2018 tarihinde TFRS 9'un uygulanmasının finansal varlıkların defter değerlerine etkisi sadece yeni değer düşüklüğü hükümlerinden kaynaklanmaktadır. 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.

Finansal varlıklar ve yükümlülükler	TMS 39'a göre orijinal sınıflandırma	TFRS 9'a göre yeni sınıflandırma	TMS 39'a göre orijinal defter değeri	TFRS 9'a göre orijinal defter değeri
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
Türev araçlar	Satılmaya hazır finansal varlıklar	GUD farkı kar/zarara yansıtılan	(443.449)	(443.449)
Toplam finansal varlıklar ve yükümlülükler			146.290.197	146.178.506

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, 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. Finansal varlıklarda değer düşüklüğüne ilişkin detaylı açıklamalar Dipnot 2.4 (j)'de yer almaktadır.

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.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler (devamı)

2.5.2 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi (devamı)

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 beş 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	1.974
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'a göre değil, TMS 39'a göre hazırlanmıştır.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Yönetim finansal tabloları hazırlarken Şirket'in muhasebe politikalarının uygulanmasını ve raporlanan varlıkların, yükümlülüklerin, gelir ve giderlerin miktarlarını etkileyen muhakeme, tahmin ve varsayımlarda bulunmuştur. Gerçek miktarlar tahmini miktarlardan değişiklik gösterebilir.

Tahminler ve ilgili varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Tahminlerde yapılan değişiklikler ileriye dönük olarak muhasebeleştirilmektedir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

2 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme Tahmin ve Varsayımları (devamı)

Varsayımlar ve tahminlere bağlı belirsizlikler

31 Aralık 2018 yıl sonu itibarıyla önemli bir düzeltme yapılması riskini içeren tahminler ve varsayımlarla ilgili belirsizliklere ait bilgiler aşağıdaki dipnotlarda açıklanmıştır:

- Dipnot 15 – Çalışanlara sağlanan tanımlanmış fayda planlarına bağlı yükümlülüklerin yeniden ölçümü: Temel aktüeryal varsayımlar;
- Dipnot 13-14– Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömürleri;
- Dipnot 15 – Karşılıkların ve koşullu borçların muhasebeleştirilmesi ve ölçülmesi: kaynak çıkışlarının büyüklüğü ve olasılığı hakkındaki temel varsayımlar; ve
- Dipnot 30 – Finansal araçlar.

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir. Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Gerçeğe uygun değerlemeler aşağıda belirtilen değerlendirme tekniklerinde kullanılan bilgilere dayanarak belirlenen gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki değişik seviyelere sınıflanmaktadır:

- Seviye 1: Özdeş varlıklar veya borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatla;
- Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar veya borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) veya dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler; ve
- Seviye 3: Varlık veya borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

Şayet bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan bilgiler gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin farklı bir seviyesine sınıflandırılabilirse bu gerçeğe uygun değerlendirme bütün ölçüm için önemli olan en küçük bilginin dahil olduğu gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin aynı seviyesine sınıflandırılır. Şirket gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebelemektedir. Gerçeğe uygun değerlendirme ölçümlerini yaparken kullanılan varsayımlara dair daha fazla bilgi aşağıdaki notlarda belirtilmiştir:

- Dipnot 30 – Finansal araçlar

2.7 Karşılaştırmalı bilgiler

İlişikteki finansal tablolar, Şirket'in finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve ilgili farklar ilgili dipnotlarda açıklanır. 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yapılan çeşitli sınıflamalar aşağıdaki gibidir: "Diğer kısa vadeli yükümlülükler" içerisinde yer alan 443.449 TL tutarındaki türev araçlar "Türev araçlar" içerisine sınıflandırılmıştır. "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" içerisinde yer alan 44 TL tutarındaki diğer kar yedekleri ve 2 TL tutarındaki statü yedekleri "Geçmiş yıllar karları" na sınıflanmıştır. "Esas faaliyetlerden diğer gelirler" içerisinde yer alan 263.808 TL tutarındaki gelir ve "Esas faaliyetlerden diğer giderler" içerisinde yer alan 320.440 TL tutarındaki gider "Ticari ve diğer alacaklardaki değer düşüklüğü zararı" na sınıflanmıştır.

3 Bölümlere göre raporlama

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

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

4 Nakit ve nakit benzerleri

31 Aralık tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Banka	2.398.668	2.640.917
-Vadesiz mevduat	77.206	2.640.917
-Vadeli mevduat	2.321.462	--
Bloke tutarlar (*)	20.854.027	17.603.279
Tahsildeki çekler (**)	92.200	1.810.653
	23.344.895	22.054.849

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde 20.854.027 TL blokaj bulunmaktadır (2017: 17.603.279 TL). Blokeli tutarların 1.786.264 TL tutarındaki kısmı Doğrudan Borçlanma Sistemi ("DBS")'nden oluşmaktadır (2017: 2.083.069 TL). Şirket, 17 Mart 2010 tarihinden itibaren alacaklarının tahsilinde farklı 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla blokeli tutarların 19.067.763 TL tutarındaki kısmı vadesi 3 aydan kısa olan kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır (2017: 15.520.210 TL).

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

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

	Vadeli mevduat		Vadesiz mevduat	
	2018	2017	2018	2017
TL	2.321.462	--	47.482	2.169.909
USD	--	--	29.724	399.998
Avro	--	--	--	71.010
	2.321.462	--	77.206	2.640.917

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in vadeli mevduat detayı aşağıdaki gibidir:

Döviz cinsi	Faiz oranı %	Vade tarihi	Orijinal Bakiye	TL karşılığı
TL	23	2 Ocak 2019	2.321.462	2.321.462
31 Aralık 2018				2.321.462

Şirket'in finansal varlıkları ve yükümlülükleri için kur, faiz oranı riskleri ve duyarlılık analizleri Dipnot 31'de açıklanmıştır.

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 Aralık tarihlerinde sona eren yıla ait nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Nakit ve nakit benzerleri	23.344.895	22.054.849
Eksi: Bloke tutarlar	(20.854.027)	(17.603.279)
Eksi: Faiz tahakkukları	(1.462)	--
	2.489.406	4.451.570

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

5 Finansal borçlanmalar

31 Aralık tarihleri itibarıyla finansal borçlanmalar aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Kısa vadeli teminatsız banka kredileri (*)	51.312.500	49.866.593
Uzun vadeli finansal kiralama ve finansal kiralamaların kısa vadeli kısımları	1.492.901	--
Kısa vadeli finansal borçlanmalar	52.805.401	49.866.593
Uzun vadeli finansal kiralama işlemlerinden borçlar	4.104.643	--
Uzun vadeli finansal borçlanmalar	4.104.643	--
Toplam finansal borçlanmalar	56.910.044	49.866.593

(*) 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kredilerin tamamının orjinal para birimi TL olup, faizli kredilerin efektif faiz oranı yüzde 25'tir (2017: yüzde 13,20).

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akış hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Nakit işlemler	Nakit olmayan işlemler	31 Aralık 2018
Finansal borçlanmalar	49.866.593	133.407	1.312.500	51.312.500
	49.866.593	133.407	1.312.500	51.312.500

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akış hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Nakit işlemler	Nakit olmayan işlemler	31 Aralık 2017
Finansal borçlanmalar	46.049.226	7.522.975	(3.705.608)	49.866.593
	46.049.226	7.522.975	(3.705.608)	49.866.593

31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile finansal kiralama ve finansal kiralamalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	Asgari kiralama ödemeleri	Faiz	Anapara
Bir yıldan kısa	2.894.163	(1.401.262)	1.492.901
Bir ile üç yıl arası	5.316.522	(1.211.879)	4.104.643
	8.210.685	(2.613.141)	5.597.544

6 Türev araçlar

31 Aralık tarihi itibarıyla elde tutulan türev finansal araçların net kayıtlı değerleri aşağıdaki gibidir:

	2018		2017	
<i>Yabancı para cinsinden türevler</i>	Varlık	Yükümlülük	Varlık	Yükümlülük
<i>Forward işlemleri</i>	--	1.623.295	--	443.449

Nette borç durumunda olan (gerçeğe uygun değeri negatif olan) tüm türev finansal araçlar türev finansal yükümlülükler olarak raporlanmıştır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

7 İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Saint-Gobain Weber Yapı Kimyasalları Sanayi Ticaret Anonim Şirketi ("Saint-Gobain Weber") (*)	210.105	1.933.353
Kuwait Insulating Material Mfg Co. (*)	175.411	--
Saint-Gobain Isover SA (*)	110.377	57.165
Saint-Gobain Adfors CZ S.R.O. (*)	95.337	78.133
Saint-Gobain Rigips Alçı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Saint-Gobain Rigips") (*)	19.925	42.054
Saint Gobain İnovatif Malzemeleri ve Aşındırıcı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi ("Saint Gobain İnovatif") (*)	1.335	--
Saint-Gobain Isover CRIR (*)	--	40.686
	612.490	2.151.391

(*) İzocam Holding'in ortaklarının grup şirketleridir.

Şirket'in ilişkili taraflardan ticari alacakları ve ilişkili taraflara yapılan hizmet satışları taşıyünü, foamboard, kauçuk ve camyünü satışlarından ve kira bedeli ve ortak kullanım giderlerinin yansıtılmasına ilişkin gelirlerinden oluşmaktadır.

İlişkili taraflara ticari borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişkili taraflara ticari borçlar aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Saint-Gobain Isover SA (*)	788.841	219.817
Saint-Gobain Seva AG (*)	630.661	87.176
Saint-Gobain Adfors CZ Glass Mat S.R.O. (*)	630.598	146.372
Grunzweig Hartman AG (*)	192.084	232.727
Saint-Gobain Rigips (*)	--	212.211
Saint Gobain İnovatif (*)	--	80
	2.242.184	898.383

(*) İzocam Holding'in ortaklarının grup şirketleridir.

İlişkili taraflara yapılan mal ve hizmet satışları

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıla ait ilişkili taraflara yapılan önemli mal ve hizmet satışları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2018	1 Ocak– 31 Aralık 2017
Saint-Gobain Weber (*)	2.367.127	3.150.963
Saint-Gobain Construction Products Albania Shpk (*)	442.614	--
Saint-Gobain Isover SA (*)	416.920	--
Saint-Gobain Adfors CZ Glass Mat S.R.O. (*)	415.188	233.981
Kuwait Insulating Material Mfg. Co. (*)	321.945	31.070
Saint-Gobain Rigips (*)	221.645	403.180
Saint Gobain Seva (*)	92.041	--
Saint-Gobain Isover Iberica S.L. (*)	38.233	--
Saint Gobain İnovatif (*)	6.478	1.216
Saint-Gobain Ppc Italia S.P.A. (*)	--	13.672
	4.322.191	3.834.082

(*) İzocam Holding'in ortaklarının grup şirketleridir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

7 İlişkili taraf açıklamaları (Devamı)

İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıla ait ilişkili taraflardan yapılan önemli mal ve hizmet alımları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2018	1 Ocak– 31 Aralık 2017
Saint Gobain Seva AG (*)	4.895.305	359.890
Saint Gobain Adfors CZ Glass Mat S.R.O. (*)	2.294.229	2.557.941
Saint Gobain Isover SA (*)	3.578.404	1.691.631
Grunzweig Hartman AG (*)	1.450.602	1.204.791
Saint-Gobain Rigips (*)	559.873	731.649
Saint Gobain Construction Products (*)	141.497	146.657
Saint-Gobain Weber (*)	121.180	189.536
Saint Gobain Recherche (*)	40.252	--
Saint Gobain İnovatif(*)	5.500	--
Saint Gobain Glass (Romania) (*)	--	18.613
Saint Gobain İnovatif (*)	--	1.297
	13.086.842	6.902.005

(*) İzocam Holding'in ortaklarının grup şirketleridir.

Şirket'in ilişkili taraflara ticari borçları ve ilişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları camtülü, alçı plaka ve elyaf makina alımlarından ve lisans bedeli, sigorta giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 11.783 TL tutarındaki peşin ödenmiş giderler ilişkili taraflara yapılan peşin ödenmiş giderlerden oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 2.402 TL).

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıla ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak– 31 Aralık 2018	1 Ocak– 31 Aralık 2017
Kısa vadeli faydalar		
(Ücretler, ikramiyeler, lojman, araba, sosyal güvenlik, sağlık sigortası, izin v.b. ödemeler)	5.766.841	3.745.374
Uzun vadeli faydalar		
(Kıdem tazminatı karşılık giderleri, izin karşılıklarının uzun vadeli kısımları, uzun vadeli ikramiye planları v.b.)	1.003.090	480.875
Toplam	6.769.931	4.226.249

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

8 Ticari alacak ve borçlar

Ticari alacaklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacaklar aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Ticari alacaklar	104.942.797	109.965.973
Vadeli çekler	16.614.183	14.712.824
Şüpheli ticari alacaklar	2.107.741	1.816.440
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(2.107.741)	(1.816.440)
	121.556.980	124.678.797

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 612.490 TL tutarındaki (2017: 2.151.391 TL) ticari alacak ilişkili taraflardan ticari alacak olup, 7 numaralı dipnotta detaylı sunumu yapılmıştır.

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliği ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişiklik göstermekle birlikte ortalama 85 gündür (2017: 101 gün).

Şirket'in kısa vadeli ticari alacaklarına ilişkin kredi riski, kur riski ve değer düşüklüğüne ilişkin detaylar Not 31'de açıklanmıştır.

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

	2018	2017
0 -30 gün	4.597.053	3.109.777
31 -60 gün	4.476.221	3.856.721
61 -90 gün	2.803.903	2.897.951
91 gün ve üzeri	4.259.270	4.848.375
	16.136.447	14.712.824

31 Aralık tarihinde sona eren yıllara ait şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.816.440	1.759.808
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme (*)	111.691	--
TFRS 9 kapsamında dönem içinde ayrılan karşılıklar	111.658	--
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	190.702	320.440
Dönem içinde tahsil edilen/ silinen şüpheli alacaklar	(122.750)	(263.808)
Dönem sonu	2.107.741	1.816.440

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

Ticari borçlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar 84.340.723 TL olup (2017: 68.177.892 TL) çeşitli tedarikçilere olan borçlardan oluşmaktadır ve ortalama ödeme vadeleri 79 gündür (2017: 72 gün).

31 Aralık tarihi itibarıyla 2.242.184 TL (2017: 898.383 TL) tutarındaki ticari borçlar ilişkili taraflara ticari borçlar olup, 7 numaralı dipnotta detaylı sunumu yapılmıştır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

9 Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer alacak bulunmamaktadır (2017: 21.013 TL).

Uzun vadeli diğer alacaklar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer alacak toplamı 6.063 TL olup (31 Aralık 2017: 6.229 TL) verilen depozitolardan oluşmaktadır.

Kısa vadeli diğer borçlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli diğer borçlar 5.292 TL olup (31 Aralık 2017: 36.079 TL) diğer çeşitli borçlardan oluşmaktadır.

Uzun vadeli borçlar

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer borçlar 16.972 TL olup alınan depozito ve teminatlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: Bulunmamaktadır).

10 Stoklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Hammadde ve malzeme	44.053.389	35.835.849
Mamuller	24.298.137	14.025.550
Ticari mamuller	240.070	304.691
	68.591.596	50.166.090

Stoklar maliyet değerleri üzerinden izlenmektedir. 31 Aralık tarihleri itibarıyla stokların maliyet değerlerinin net gerçekleşebilir değerlerin altında olması sebebiyle, stoklar üzerinde herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibari ile stoklar üzerinde 66.123.161 TL değerinde sigorta bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 65.284.346 TL).

11 Peşin ödenmiş giderler

31 Aralık tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Verilen stok avansları	2.738.043	1.464.370
Peşin ödenmiş giderler (*)	1.019.283	608.382
	3.757.326	2.072.752

(*) 31 Aralık tarihi itibarıyla peşin ödenmiş giderler sigorta ve büro kira giderlerinden oluşmaktadır.

31 Aralık tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderler aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Verilen sabit kıymet avansları	1.516.413	1.779.907
	1.516.413	1.779.907

12 Ertelenmiş gelirler

31 Aralık tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirler aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Alınan sipariş avansları	11.555.329	12.144.595
	11.555.329	12.144.595

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

13 Maddi duran varlıklar

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2018
Maliyet					
Arazi ve arsalar	5.991.310	--	--	--	5.991.310
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.601.344	1.500	--	542.829	6.145.673
Binalar	63.274.372	--	--	57.550	63.331.922
Makine, tesis ve cihazlar	244.930.521	1.756.842	(705.363)	10.369.568	256.351.568
Taşıtlar	--	6.171.438	--	1.102	6.172.540
Demirbaşlar	9.599.853	722.175	(296.550)	583.210	10.608.688
Özel maliyetler	2.907.323	75.000	--	--	2.982.323
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	5.631.885	24.945.033	(104.709)	(11.581.262)	18.890.947
Toplam maliyet	337.936.608	33.671.988	(1.106.622)	(27.003)	370.474.971
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.548.659)	(196.459)	--	--	(3.745.118)
Binalar	(24.032.780)	(1.514.963)	--	--	(25.547.743)
Makine, tesis ve cihazlar	(178.549.998)	(11.927.234)	704.685	--	(189.772.547)
Taşıtlar	--	(104.942)	--	--	(104.942)
Demirbaşlar	(7.483.252)	(969.133)	258.565	--	(8.193.820)
Özel maliyetler	(619.562)	(295.575)	--	--	(915.137)
Toplam birikmiş amortisman	(214.234.251)	(15.008.306)	963.250	--	(228.279.307)
Net defter değeri	123.702.357				142.195.664

(*) 31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yılda yapılmakta olan yatırımlar başlıca taşıyıcı firmın revizyonu yatırımdan oluşmaktadır. Taşıyıcı firmın revizyonu yatırımı 2019 yılı içerisinde tamamlanacaktır.

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren ara yıla ait amortisman giderlerinin 13.552.823 TL'si (31 Aralık 2017: 12.332.300 TL) satılan malın maliyetine, 713.536 TL'si (31 Aralık 2017: 482.376 TL) genel yönetim giderlerine ve 741.947 TL'si (31 Aralık 2017: 437.257 TL) stoklara dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in sahip olduğu tüm maddi duran varlıklar deprem, yangın, sel ve benzeri afetlere karşın 551.801.218 TL tutarında sigortalıdır (2017: 570.720.574 TL).

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

2018 yılı içerisinde 6.171.438 TL tutarındaki taşıtlar finansal kiralama ile alınmıştır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 27.003 TL tutarındaki yapılmakta olan yatırımlar yazılım haklarına transfer olmuştur.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

13 Maddi duran varlıklar (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait maddi duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	Transferler	31 Aralık 2017
Maliyet					
Arazi ve arsalar	5.997.308	--	(5.998)	--	5.991.310
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.115.932	36.500	(4.014)	452.926	5.601.344
Binalar	57.664.531	--	(1.366)	5.611.207	63.274.372
Makine, tesis ve cihazlar	225.985.042	2.838.759	(8.033.718)	24.140.438	244.930.521
Demirbaşlar	8.921.011	717.798	(95.320)	56.364	9.599.853
Özel maliyetler	1.140.980	5.133	(1.170)	1.762.380	2.907.323
Yapılmakta olan yatırımlar (*)	9.042.449	28.612.751	--	(32.023.315)	5.631.885
Toplam maliyet	313.867.253	32.210.941	(8.141.586)	--	337.936.608
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(3.387.760)	(163.129)	2.230	--	(3.548.659)
Binalar	(22.574.509)	(1.459.478)	1.207	--	(24.032.780)
Makine, tesis ve cihazlar	(175.999.847)	(10.512.965)	7.962.814	--	(178.549.998)
Demirbaşlar	(6.655.241)	(890.995)	62.984	--	(7.483.252)
Özel maliyetler	(395.366)	(225.366)	1.170	--	(619.562)
Toplam birikmiş amortisman	(209.012.723)	(13.251.933)	8.030.405	--	(214.234.251)
Net defter değeri	104.854.530				123.702.357

(*) 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yılda yapılmakta olan yatırımlar başlıca Tarsus fırın revizyonu ve boru hattı yatırımı ve Gebkim tesislerinde yapılan yatırımlarından oluşmaktadır. Tarsus fırın revizyonu ve Gebkim tesislerindeki yatırımlar 2017 yılı içerisinde tamamlanarak aktifleşmiştir.

14 Maddi olmayan duran varlıklar

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Girişler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2018
Maliyet					
Yazılım hakları	1.367.490	46.745	27.003	--	1.441.238
Geliştirme giderleri	49.435	--	--	(49.435)	--
Toplam maliyet	1.416.925	46.745	27.003	(49.435)	1.441.238
İtfa payı giderleri					
Yazılım hakları	(942.783)	(237.242)	--	--	(1.180.025)
Toplam itfa payı giderleri	(942.783)	(237.242)	--	--	(1.180.025)
Net defter değeri	474.142				261.213

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait 237.242 TL tutarındaki itfa gideri (2017: 185.756 TL) genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla, Şirket'in işletme içerisinde oluşturulmuş maddi olmayan duran varlığı bulunmamaktadır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

14 Maddi olmayan duran varlıklar (Devamı)

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait maddi olmayan duran varlık hareketleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	Girişler	Çıkışlar	31 Aralık 2017
Maliyet				
Yazılım hakları	1.203.841	163.649	--	1.367.490
Geliştirme giderleri	150.295	--	(100.860)	49.435
Toplam maliyet	1.354.136	163.649	(100.860)	1.416.925
İtfa payı giderleri				
Yazılım hakları	(757.027)	(185.756)	--	(942.783)
Toplam itfa payı giderleri	(757.027)	(185.756)	--	(942.783)
Net defter değeri	597.109			474.142

15 Karşılıklar

Kısa vadeli diğer karşılıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Gider karşılığı	4.048.809	1.302.271
Muhtelif gider karşılıkları	103.485	99.783
	4.152.294	1.402.054

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait diğer kısa vadeli karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	İlaveler	Ödenen/ iptal edilen	31 Aralık 2018
Sendika gider karşılığı (*)	--	1.575.465	--	1.575.465
Ürün şikayeti gider karşılığı	--	1.359.875	--	1.359.875
Dava gider karşılığı (**)	1.302.271	284.469	(473.271)	1.113.469
Muhtelif gider karşılığı (***)	99.783	3.702	--	103.485
	1.402.054	3.223.511	(473.271)	4.152.294

31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait diğer kısa vadeli karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2017	İlaveler	Ödenen/ iptal edilen	31 Aralık 2017
Dava gider karşılığı	78.500	1.302.271	(78.500)	1.302.271
Muhtelif gider karşılıkları (***)	62.584	418.689	(381.490)	99.783
	141.084	1.720.960	(459.990)	1.402.054

(*) T.C Çalışma ve Sosya Güvenlik Bakanlığı Çalışma Genel Müdürlüğü tarafından, 18 Temmuz 2018 tarihindeki Kristal İş Sendikası'nın şirket bünyesinde toplu iş sözleşmesi yapmaya yetkili olduğunu gösteren yetki belgesi alınmıştır. Sendika ile yapılan anlaşmaya göre geriye dönük olarak işçilere 1.575.465 TL tutarında Şubat 2019'da ödeme yapılmıştır.

(**) Dava gider karşılıkları işe iade ve işçi alacaklarına ilişkin karşılıklardan oluşmaktadır.

(***) Muhtelif gider karşılıkları DBS komisyon gider karşılıklarından oluşmaktadır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

15

Karşılıklar (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla, çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Kıdem tazminatı karşılığı	12.522.401	10.211.807
Kullanılmamış izin karşılığı	3.202.765	3.085.689
Toplam	15.725.166	13.297.496

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, Şirket’te bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25, kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ve emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) personele kıdem tazminatı ödemesi yapılmak zorundadır. Mevzuatın 8 Eylül 1999 tarihi itibarıyla değişmesinden dolayı emekliliğe bağlı hizmet süresi ile ilgili belirli geçiş yükümlülükleri vardır.

Bu ödemeler 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 30 günlük maaşın üzerinden en fazla 5.434 TL’ye göre (2017: 4.732 TL) çalışılan yıl başına emeklilik ya da fesih günündeki orana göre hesaplanır. Kıdem tazminatı karşılığı cari bazda hesaplanır ve finansal tablolara yansıtılır. Karşılık Şirket’in çalışanlarının emekliliklerinden kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. Hesaplama Maliye Bakanlığı tarafından açıklanan kıdem tazminatı tavanına göre hesaplanır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Şirket’in çalışanlarının emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TFRS, Şirket’in yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak hesaplanmasını öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

Temel varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülüğün enflasyona paralel olarak artmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel faiz oranını ifade eder. Sonuçta, 31 Aralık tarihleri itibarıyla ilişikteki finansal tablolarda yükümlülükler, çalışanların emekliliğinden kaynaklanan geleceğe ait olası yükümlülüğün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. 31 Aralık 2018 tarihindeki karşılık yıllık yüzde 10 enflasyon oranı ve yüzde 15 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 4,55 iskonto oranı ile hesaplanmıştır (31 Aralık 2017: yıllık yüzde 7 enflasyon oranı ve yüzde 11,50 iskonto oranı varsayımına göre, yaklaşık yüzde 4,21 iskonto oranı). Kıdem tazminatına ilişkin hakların çalışanların emekliliğinde ödeneceği planlanmıştır. Buna bağlı olarak gelecekte ödenecek yükümlülüklerin bugünkü değerinin hesaplanmasında emeklilik süreleri dikkate alınmıştır.

31 Aralık tarihinde sona eren yıllara ait kıdem tazminatı karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	10.211.807	8.945.744
Faiz maliyeti	1.082.154	821.467
Hizmet maliyeti	1.078.271	886.640
Dönem içi ödemeler	(1.142.665)	(1.373.499)
Aktüeryal kayıp	1.292.834	931.455
31 Aralık bakiyesi	12.522.401	10.211.807

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

15 Karşılıklar (Devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar (devamı)

31 Aralık tarihinde sona eren yıllara ait kullanılmamış izin karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2018	1 Ocak- 31 Aralık 2017
Açılış bakiyesi	3.085.689	3.164.880
Dönem içerisindeki ilave karşılık	827.842	971.705
Dönem içinde kullanılan	(710.766)	(1.050.896)
31 Aralık bakiyesi	3.202.765	3.085.689

16 Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler

Şirket'in 31 Aralık tarihleri itibarıyla vermiş olduğu Teminat, Rehin ve İpotekler ("TRİ") aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
A Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	17.538.508	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	17.538.508	22.850.828

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 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 Aralık 2018 tarihi itibarıyla yüzde 0'dır (31 Aralık 2017: yüzde 0).

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

16 Taahhütler, koşullu varlık ve yükümlülükler (Devamı)

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

	2018	2017
1. yıl	15.166	772.300
2. yıl	--	129.505
3. yıl	--	32.376
	15.166	934.181

31 Aralık 2018 itibarıyla, DBS sistemine dahil olan müşterilere, ilişkili bankalar tarafından kredi limitleri ve vadeleri belirlenmiştir. Şirket, Banka'nın tahsis edilen kredi limitlerini 30 gün boyunca sürekli olarak limit düzeyinde ve düzenli olarak geri ödeme yapmaksızın kullanan müşterisinin kredilerini iptal edebilme hakkı olduğunu kabul etmiştir. Şirket, söz konusu kredilerin verilen süre içerisinde kapatılmaması halinde, Banka'nın müşteri ile olan kredi ilişkisini gözden geçirerek ve gerekirse müşteri hakkında kanuni takibe geçme hakkı olduğunu kabul eder.

17 Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

31 Aralık tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Personel primleri (*)	1.702.275	2.056.429
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	1.151.034	1.721.525
Ödenecek vergi ve fonlar	1.768.786	1.724.947
Diğer	91.696	47.481
	4.713.791	5.550.382

(*) Personel primleri içerisinde şirket çalışanlarına ödenecek yıllık prim tutarları bulunmaktadır ve bu tutar İzocam Yönetim Kurulu'na belirlenen performans kriterlerinin yerine getirilmesine bağlıdır. 2018 yılı ile ilgili tutar 2019 yılı Ocak ayı içerisinde ödenmiştir (2017 yılı ile ilgili tutar 2018 Ocak ayı içerisinde ödenmiştir).

18 Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıklar aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV")	8.429.595	5.376.048
İhraç edilen mal KDV	234.201	271.255
İadesi istenen vergi ve fonlar	546.194	211.248
Diğer	253.011	154.531
	9.463.001	6.013.082

Diğer duran varlıklar

31 Aralık 2018 tarihi itibarı ile Şirket'in 45.248 TL tutarında verilen depozito ve teminatı bulunmaktadır (2017: 3.287 TL).

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

31 Aralık tarihleri itibarıyla diğer kısa vadeli yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Sorumlu sıfatıyla ödenecek KDV	649.324	437.663
Diğer	4.539	215.960
	653.863	653.623

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

19 Özkaynaklar

Sermaye

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

31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'in ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

	2018		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	

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 25.856.460 TL tutarındaki sermaye düzeltme farkları Şirket'in ödenmiş sermaye tutarının enflasyona göre düzeltilmesinden kaynaklanan ve geçmiş yıllar zararına mahsup edilmemiş veya sermayeye eklenmemiş sermaye düzeltme farklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 25.856.460 TL).

Şirket, 6362 sayılı SPK'nın hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemini kabul etmiş ve SPK 28 Eylül 1984 tarih ve 291 sayılı izni ile bu sisteme geçmiştir. Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 60.000.000 TL olup, beheri 1 TL/Kuruş nominal değerinde 6.000.000.000 adet paydan oluşmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket ortakları tarafından taahhüt edilen ödenmemiş sermayesi bulunmamaktadır.

Paylara ilişkin primler

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla finansal tablolarında paylara ilişkin primleri 1.092 TL'dir (31 Aralık 2017:1.092 TL).

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

19 Özkaynaklar (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Önceki dönemlerin karından, kanun veya sözleşme kaynaklı zorunluluklar nedeniyle veya kar dağıtımı dışındaki belli amaçlar için ayrılmış yedeklerdir. Bu yedekler, Şirket'in yasal kayıtlarındaki tutarlar üzerinden gösterilmekte olup, finansal tabloların TFRS'ye uygun olarak hazırlanmasında ortaya çıkan farklılıklar geçmiş yıllar kar/zararıyla ilişkilendirilmektedir.

Şirket'in 31 Aralık tarihleri itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler hesabının detayı aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Birinci tertip genel kanuni yedek akçe	4.906.828	4.906.828
İkinci tertip genel kanuni yedek akçe	37.804.963	37.804.963
Toplam	42.711.791	42.711.791

TTK'nın 519 uncu maddesi uyarınca, yıllık ticari karın yüzde 5'i ödenmiş/çıkarılmış sermayenin yüzde 20'sine ulaşmaya kadar birinci tertip genel kanuni yedek akçe; pay sahiplerine yüzde 5 oranında kar payı ödendikten sonra kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın yüzde 10'u ise ikinci tertip genel kanuni yedek akçe olarak ayrılmaktadır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla birinci tertip genel kanuni yedek akçe tutarı ödenmiş sermayesinin yüzde 20'si olan sınıra ulaştığından 2017 yılı net dönem karı üzerinden birinci tertip genel kanuni yedek akçe ayrılmamıştır. İkinci tertip genel kanuni yedek akçe için herhangi bir sınır bulunmamaktadır. Söz konusu yedek akçeler Şirket'in ödenmiş sermayesinin yarısını aşmadığı sürece, sadece zararların kapatılmasında, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler

Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları:

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 5.850.632 TL (31 Aralık 2017: 4.816.365 TL) tutarında kıdem tazminatı karşılığına ilişkin diğer kapsamlı gelir olarak muhasebeleştirilen aktüeryal kazanç veya kayıplardan oluşmaktadır.

Geçmiş yıllar karları

Net dönem karı dışındaki birikmiş kar bu kalemde netleştirilerek gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir. Şirket'in finansal tablolarındaki geçmiş yıllar karları dağılımı aşağıda verilmektedir:

	2018	2017
Geçmiş yıllar karları	90.213.599	72.317.994
Diğer kar yedekleri	44	44
Statü yedekleri	2	2
Toplam	90.213.645	72.318.040

Net dönem karı

31 Aralık 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla temettü dağıtımı yapılmamıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 15.799.053 TL tutarında net dönem karı bulunmaktadır (2017: 17.982.724 TL). Şirket'in Vergi Usul Kanunu'na göre tuttuğu yasal defterlerindeki net dönem karı ise 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla 16.929.534 TL'dir (31 Aralık 2017: 18.473.411 TL).

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

20 Hasılat ve satışların maliyeti

TFRS 15'in ilk uygulamasından dolayı Şirket'in müşteri sözleşmelerinden elde edilen hasılatı üzerindeki etkisi Dipnot 2.4 (a)'da açıklanmıştır.

Şirket üretimini yaptığı yalıtım malzemelerinin satışından hasılat elde etmektedir.

Hasılat müşteri ile sözleşmede belirtilen tutara dayalı olarak ölçülür. TFRS 15'e göre, bir müşteri malların veya hizmetlerin kontrolünü elde ettiğinde hasılat olarak muhasebeleştirilir.

Aşağıdaki tabloda, önemli ödeme koşulları ve ilgili hasılat muhasebeleştirme politikaları da dahil olmak üzere, müşterilerle yapılan sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin yerine getirilmesi ve zamanlaması hakkında bilgiler verilmektedir.

Ürün/ Hizmet türü	Niteliği, edim yükümlülüklerinin yerine getirilme zamanı, önemli ödeme şartları	TFRS 15'e göre hasılatın muhasebeleştirilmesi (1 Ocak 2018'den itibaren geçerli)	TMS 18'e göre hasılatın muhasebeleştirilmesi (1 Ocak 2018'den önce geçerli olan)
Ürün Satışlarından Hasılat	Şirket üretimini yaptığı yalıtım malzemelerinin satışından hasılat elde etmektedir. Şirket üretmiş olduğu ürünlerin sahipliğine ait önemli risk ve getirileri müşteriye devretmiş olduğu durumlarda hasılatı muhasebeleştirilmektedir. Tahsilat mal teslimatının ardından 1 yıldan daha kısa bir dönemde gerçekleştirilir.	TFRS 15 muhasebe politikalarının uygulanmasından kaynaklı olarak finansal tablolarda ürün satışlarından kaynaklı önemli bir değişiklik olmamıştır.	TMS 18 kapsamında sözleşmelerden elde edilen hasılatları, hasılatın muhasebeleştirilmesi için diğer tüm kriterlerin yerine getirilmiş olması koşuluyla, makul bir getiri tahmini yapılabileceği zaman muhasebeleştirilmiştir. Makul bir tahmin yapılamazsa, geri iade hakkı süresi doldurulana veya makul bir geri ödeme tahmini yapılabileceğe kadar hasılatın muhasebeleştirilmesi ertelenmiştir.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, satışlar ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Yurtiçi satışlar	440.244.521	380.452.951
Yurtdışı satışlar	112.308.957	80.901.902
Diğer	22.681.031	20.383.825
Brüt satışlar	575.234.509	481.738.678
Eksi: İskontolar ve satışlardan iadeler	(36.259.772)	(24.440.951)
Net satışlar	538.974.737	457.297.727
Eksi: Satışların maliyeti	(436.940.311)	(366.111.800)
Brüt kar	102.034.426	91.185.927

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

20 Hasılat ve satışların maliyeti (devamı)

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Kullanılan hammadde ve malzemeler	402.190.576	331.021.248
Personel	31.404.878	25.837.837
Amortisman	13.552.823	12.332.300
Mamul stoklarının değişimi	(10.207.966)	(3.079.585)
	436.940.311	366.111.800

21 Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Nakliye ve sigorta	25.676.827	21.948.055
Personel	10.356.912	9.800.395
Depolama ve yükleme	4.586.700	4.342.754
Bayi toplantı	4.255.297	2.712.439
Lisans	3.539.733	2.883.594
Reklam	1.433.593	1.455.201
Servis vasıta	1.111.830	775.774
Kira	784.887	666.433
Teminat	689.009	561.360
Seyahat	236.292	393.504
Sergi ve fuar	204.943	367.055
Diğer	1.397.233	1.269.291
	54.273.256	47.175.855

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

22 Genel yönetim giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait, genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Personel	13.472.125	9.416.886
Servis vasıta ve yol	1.003.247	668.083
Amortisman ve itfa	950.778	668.132
Bilişim teknolojileri	831.145	649.344
Seyahat	394.688	312.839
Aidatlar	584.195	500.018
Kira	554.720	917.570
Dava takip	484.991	349.771
Danışmanlık	228.064	222.439
Vergi resim harç	212.145	385.529
Temsil	200.379	186.021
İletişim	165.009	109.636
Kırtasiye ve matbaa	126.057	96.090
Sigorta	116.823	124.816
Tamir, bakım, onarım ve enerji	112.848	144.064
Diğer	2.219.953	1.215.968
	21.657.167	15.967.206

23 Niteliklerine göre giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait niteliklerine göre giderler aşağıdaki gibidir:

Amortisman ve itfa giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Satışların maliyeti (Not 20)	13.552.823	12.332.300
Genel yönetim giderleri (Not 22)	950.778	668.132
	14.503.601	13.000.432

Personel giderleri

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Satışların maliyeti (Not 20)	31.404.878	25.837.837
Genel yönetim giderleri (Not 22)	13.472.125	9.416.886
Pazarlama ve satış giderleri (Not 21)	10.356.912	9.800.395
	55.233.915	45.055.118

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait personel gideri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Ücret ve maaşlar	52.820.012	42.840.154
Kıdem tazminatı karşılığındaki artış	1.906.113	1.858.345
Diğer	507.790	356.619
	55.233.915	45.055.118

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

24 Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Vadeli satışlardan faiz gelirleri	15.266.890	7.124.844
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı gelirleri	3.149.742	337.657
Vadeli satışlardan vade farkı gelirleri	1.107.805	207.351
Sigorta gelirleri	1.005.788	740.508
Diğer	1.412.554	529.163
	21.942.779	8.939.523

Esas faaliyetlerden diğer giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Operasyonlardan kaynaklanan kur farkı giderleri	5.185.804	1.017.738
Sendika gider karşılığı (Not 15)	1.575.465	--
Ürün şikayeti gider karşılığı (Not 15)	1.359.875	--
Diğer davalar gider karşılığı (Not 15)	284.469	1.302.271
Yangın hasar gideri (*)	--	1.273.063
Diğer	794.737	187.852
	9.200.350	3.780.924

(*) 3 Aralık 2016 tarihinde Şirket'in Dilovası'ndaki Gebkim fabrikasının yapımı devam eden ambar bölümünde meydana gelen yangında, Şirket'in stoklarındaki mamuller ile mamul ambar binası kısmen hasar görmüştür. Bu hasara ilişkin sigortadan tahsil edilemeyecek olan giderleri içermektedir.

25 Yatırım faaliyetlerinden giderler

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait yatırım faaliyetlerinden giderler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Maddi duran varlık satış zararı	37.307	39.635
Yatırım faaliyetlerinden giderler	37.307	39.635

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

26 Finansman gelirleri ve giderleri

Finansman gelirleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Vadeli mevduat faiz gelirleri	679.751	208.613
	679.751	208.613

Finansman giderleri

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait finansman giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Finansman faiz giderleri	17.143.285	8.993.035
Çalışanlara sağlanan faydalar faiz maliyeti	1.082.154	821.467
Satış komisyon gideri	71.987	739.312
	18.297.426	10.553.814

27 Diğer kapsamlı gelirlerin analizi

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarardan yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirden 1.034.267 TL tutarında gider (2017: 745.164 TL tutarında gider) gerçekleşmiştir.

28 Gelir vergileri

Kurum kazançları yüzde 22 oranında kurumlar vergisine tabidir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13. maddesinin transfer fiyatlandırması yoluyla "örtülü kazanç dağıtımı" başlığı altında transfer fiyatlandırması konusu işlenmektedir. 18 Kasım 2007 tarihinde yayımlanan "transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü kazanç dağıtımı hakkında Genel Tebliğ'de uygulamadaki detaylar belirlenmiştir.

Eğer vergi mükellefleri ilgili kuruluşlarla (kişilerle), fiyatlandırmaları emsallere uygunluk ilkesi çerçevesinde yapılmayan ürün veya mal alım ve satım işlemlerine giriyorlarsa, o zaman ilgili kârlar transfer fiyatlaması yoluyla örtülü bir şekilde dağıtıldığı kanaatine varılacaktır. Bu tarz transfer fiyatlaması yoluyla örtülü kâr dağıtımları kurumlar vergisi açısından vergi matrahından indirilemeyecektir.

Şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden yüzde 22 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14. gününe kadar beyan edip 17. günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka mali borca da mahsup edilebilir.

Türkiye'de vergi konusunda yetkili makamlar ile nihai mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri ilgili oldukları yılı takip eden dördüncü ayın 15'inci günü akşamına kadar vergi dairelerine teslim edilir. Ancak, vergi incelemesine yetkili makamlar geriye dönük olarak beş yıllık muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve/veya vergi ile ilgili görüşlerini değiştirebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

28 Gelir vergileri (Devamı)

Cari dönem vergi varlıkları ve yükümlülükleri

31 Aralık tarihleri itibarıyla cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar/dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler karşılığı	6.266.041	5.250.810
Peşin ödenen vergi	(6.376.553)	(3.706.762)
(Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar)/ Dönem karı vergi yükümlülüğü	(110.512)	1.544.048

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıla ait vergi gideri detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2018	1 Ocak - 31 Aralık 2017
Cari dönem vergi gideri	6.311.467	5.250.810
-Cari dönem vergi gideri	6.266.041	5.250.810
-Geçmiş döneme ait düzeltmeler	45.426	--
Ertelenmiş vergi geliri	(1.098.680)	(774.718)
	5.212.787	4.476.092

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve borçların finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların vergi etkilerinin hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde geçerli olacağı öngörülen vergi oranları dikkate alınarak ilişikteki finansal tablolara yansıtılmaktadırlar.

Şirket, ertelenmiş vergi varlığının finansal tablolara yansıtılmasında, faaliyet gösterdiği sektördeki gelişmeler, ilerideki dönemlerdeki vergiye tabi kar tahminleri, Türkiye'nin genel ekonomik ve politik durumu ve/veya Şirket'i etkileyebilecek uluslararası genel ekonomik ve politik durum gibi faktörleri dikkate almaktadır. Şirket, ilerideki dönemlerde yeterli tutarda vergiye tabi kar edeceğini tahmin etmektedir.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı "Bazı Vergi Kanunları İle Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı yüzde 20'den yüzde 22'ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2017 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2018, 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için yüzde 22 vergi oranı ile geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise yüzde 20 oranı ile hesaplanmıştır (2017: yüzde 20).

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2018	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/ (yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı karşılıkları	12.522.401	2.504.480
Kullanılmamış izin karşılıkları	3.202.765	640.553
Kazanılmamış faiz gider karşılığı	1.935.354	425.778
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman ve itfa gideri etkisi	(14.577.863)	(2.915.573)
Diğer	6.628.054	1.458.172
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net		2.113.410

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

28 Gelir vergileri (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri (devamı)

31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla, ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2017	
	Geçici farklar	Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)
Kıdem tazminatı karşılıkları	10.211.807	2.042.361
Kullanılmamış izin karşılıkları	3.085.689	617.138
Kazanılmamış faiz gider karşılığı	1.404.108	308.904
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklara ilişkin amortisman ve itfa gideri etkisi	(14.718.008)	(2.943.602)
Diğer	3.212.679	706.790
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü), net		731.591

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıla ait ertelenmiş vergi yükümlülüğü hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	731.591	(229.418)
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme	24.572	--
Diğer kapsamlı gelirin ertelenmiş vergisi	258.567	186.291
Ertelenmiş vergi geliri	1.098.680	774.718
31 Aralık itibarıyla kapanış bakiyesi	2.113.410	731.591

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıllara ait vergi mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	%	1 Ocak – 31 Aralık 2018	%	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Vergi öncesi kar		21.011.840		22.458.816
Vergi oranı %		22		20
Yasal vergi oranı ile hesaplanan vergi	22	(4.622.605)	20	(4.491.763)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	2	(513.684)	1	(137.709)
Yasal vergi oranındaki değişikliğin ertelenmiş vergi üzerindeki etkisi	--	--	--	92.336
Diğer	--	(76.498)	--	61.044
Vergi gideri	24	(5.212.787)	21	(4.476.092)

29 Pay başına kazanç

31 Aralık 2018 tarihinde sona eren yıla ait pay başına kazanç tutarı; 15.799.053 TL (2017: 17.982.724 TL) tutarındaki karın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

	1 Ocak – 31 Aralık 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Pay başına kazanç		
Dönem karı	15.799.053	17.982.724
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı	2.453.414.335	2.453.414.335
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,006	0,007
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	0,006	0,007

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

30 Finansal araçlar

Finansal Risk Yönetimi

Şirket finansal araçların kullanımına bağlı olarak aşağıdaki risklere maruz kalabilmektedir:

- Kredi Riski
- Likidite Riski
- Piyasa Riski
- Operasyonel Risk

Risk Yönetimi Çerçevesi

Şirket'in Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetim çerçevesinin belirlenmesinden ve gözetiminden genel olarak sorumludur. Yönetim Kurulu, Şirket'in risk yönetimi politikalarını geliştirmek ve izlemekle sorumlu bir Risk Yönetimi Komitesi kurmuştur. Komite, faaliyetlerini düzenli olarak Yönetim Kurulu'na raporlamaktadır.

Şirket'in risk yönetim politikaları, karşılaşılabilecek riskleri saptamak ve analiz etmek, uygun risk limitlerini belirlemek ve kontrollerini kurmak ile riskleri ve risklerin limitlere bağlılığını gözlemlemek amacıyla belirlenmiştir. Risk yönetimi politikaları ve sistemleri Şirket'in faaliyetlerindeki ve piyasa şartlarındaki değişiklikleri yansıtacak şekilde düzenli olarak gözden geçirilir. Şirket, eğitimler ve yönetim standart ve prosedürleri vasıtasıyla, tüm çalışanların rol ve sorumluluklarını anladığı disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı geliştirmeyi hedeflemektedir.

Şirket Denetim Komitesi, yönetimi, Şirket'in risk yönetimi politika ve prosedürlerine uygunluğu açısından denetler ve Şirket'in karşılaştığı risklere bağlı olarak risk yönetimi çerçevesinin yerine getirmesi esnasında destek vermektedir. İç denetim bölümü, risk yönetimi politika ve prosedürlerinin düzenli ve özel olarak değerlendirmelerini yapar ve sonuçları Denetim Komitesine raporlar.

Kredi Riski

Kredi riski, bir müşterinin veya karşı tarafın finansal araçlarla ilgili sözleşmenin şartlarını yerine getirememesinden kaynaklanmakta olup temel olarak, Şirket'in ticari alacaklarından doğabilecek finansal zararlar kredi riskini oluşturmaktadır.

Finansal varlıkların defter değerleri maruz kalınan azami kredi riskini göstermektedir. Finansal varlıkların mülkiyeti, karşı tarafın, sözleşmelerin şartlarını yerine getirmeme risk unsurunu taşır. Bu riskler, kredi değerlendirmeleri ve tek bir karşı taraftan toplam riskin sınırlandırılması ile kontrol edilir.

Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf (ilişkili taraflar hariç) için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektirdiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket yurtiçinde büyük oranda bayilik sistemiyle çalışmaktadır. Şirket, bayilerinden aldığı teminat mektupları, ipotekler ve satış öncesi alınan bağlantı senetleriyle, tahsilat riskini azaltmakta ve bayilerden alınan bu teminatlarla alacaklarını kıyaslayarak bayilerin teminat dışı siparişlerini kontrol etmektedir. Alınan teminatlarla müşterilerin mevcut riskleri karşılaştırıldığında firma 16.546.171 TL (2017: 22.444.454 TL) tutarında kredi riskine maruz kalmaktadır. Ayrılan karşılıkların, Şirket'in ticari alacaklarının tahsilâtındaki geçmiş deneyimlerine bakıldığında, öngörülen sınırlar içinde olduğu görülmektedir. Dolayısıyla yönetim, ayrılan karşılıklar dışında Şirket'in ticari alacakları ile ilgili ilave risk öngörmemektedir.

Likidite riski

Likidite riski Şirket'in ileri tarihlerdeki finansal yükümlülüklerini karşılayamaması riskidir. Şirket'in likidite riski, mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin normal koşullarda ya da kriz durumlarında fonlanabilmesi için çeşitli finansal kuruluşlardan Şirket'i zarara uğratmayacak ya da itibarını zedelemeyecek şekilde yeterli finansman olanakları temin edilerek yönetilmektedir. 31 Aralık 2018 itibarıyla Şirket'in likidite riskini ortadan kaldırmak üzere yaptığı işlemlerden DBS İşlemi yolu ile alacaklarının 172.157.588 TL'sini (31 Aralık 2017: 154.928.000 TL) teminat altına almaktadır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

30 Finansal araçlar (Devamı)

Finansal Risk Yönetimi (devamı)

Piyasa riski

Piyasa riski; döviz kurları veya faiz oranları gibi para piyasasındaki değişikliklerin Şirket'in gelirinin veya sahip olduğu finansal varlıkların değerinin değişmesi riskidir. Piyasa riski yönetimi, piyasa riskine maruz kalmayı kabul edilebilir sınırlar dahilinde kontrol ederken, getiriye optimize etmeyi amaçlamaktadır.

Kur Riski

Şirket ithalat işlemlerine ilişkin olarak kur riskine maruz kalmaktadır. Bu tip işlemleri Şirket yönetimi USD ve Avro bazında gerçekleştirmektedir.

Faiz Oranı Riski

Şirket faiz oranlarındaki değişikliklerin faize duyarlı varlık ve yükümlülüklerine olan etkisinden dolayı faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

Operasyonel risk

Kredi, piyasa ve likidite gibi dışsal riskler haricinde, Şirket'in süreçleri, çalışanları, teknoloji ve altyapı gibi çeşitli sebeplerden oluşabilecek doğrudan ve dolaylı riskleri ifade eden ve yasal düzenleyicilerin zorunluluklarından oluşan risklere operasyon riski denir. Operasyon riski Şirket'in faaliyetlerinden oluşmaktadır.

Şirket, finansal zararlardan uzak durmak amacı ile operasyon riskini yönetmektedir. Bu bağlamda Şirket aşağıdaki konularda Şirket içi süreç ve kontroller belirlemiştir;

- İşlemlerin bağımsız yetkilendirilmesini içeren, uygun görev dağılımları,
- İşlemlerin mutabakatı ve kontrolü,
- Yasal ve diğer düzenleyicilerin zorunluluklarına uygunluk,
- İşlem ve kontrollerin dokümantasyonu,
- Karşılaşılan operasyonel risklerin periyodik değerlendirilmesi ve belirlenen riskleri karşılayacak şekilde oluşturulan kontrol ve prosedürlerin yeterliliği,
- Operasyonel kayıpların raporlanması ve telafi edici öneri ve eylemler,
- Acil durum planlarının geliştirilmesi,
- Eğitim ve mesleki gelişim,
- Etik ve iş standartları,
- Etkili olabilecek alanlarda sigortaların da dahil olabileceği riski azaltıcı önlemler.

Sermaye yönetimi

Şirket'in politikası, yatırımcı, kredi veren ve piyasa güveni açısından güç sermaye yapısı sağlamak ve işletmenin gelecekteki büyümesini desteklemek ve sermaye maliyetini düşürmek için en uygun sermaye yapısını sağlamaktır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

31 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Kredi riski

Kredi riski, müşteri tabanını oluşturan kuruluş sayısının çokluğu dolayısıyla dağıtılmaktadır.

Şirket'in kredi riskine maruz kalması her müşterinin bireysel özelliklerine göre etkilenmektedir. Şirket'in satışlarının yaklaşık yüzde 4,7'si bir tek müşteriye yapılmıştır (2017: yüzde 5,2). Şirket'in ticari alacaklarının en büyük bakiyesi 10.803.888 TL (2017: 9.274.836 TL) ile söz konusu bu müşteriye aittir.

31 Aralık tarihleri itibarıyla kredi riskine maruz kalan ilişkili taraflar hariç ticari alacak bakiyesinin coğrafi bölgeler bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1.ve 5. Bölge Müdürlüğü (Marmara Bölgesi, Batı Karadeniz)	65.135.561	65.405.466
Orta Doğu, Balkanlar, Afrika, Diğer	20.145.335	12.803.704
2.Bölge Müdürlüğü (İç Anadolu, Orta Karadeniz)	13.342.729	20.636.371
4.Bölge Müdürlüğü (Ege Bölgesi, Akdeniz Bölgesi)	11.181.817	15.655.508
3.Bölge Müdürlüğü (Güney doğu Anadolu, Doğu Anadolu, Doğu Karadeniz)	11.751.538	10.177.748
	121.556.980	124.678.797

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bayi ve müşterilerden alınan 12.163.831 TL tutarında teminat mektubu (2017: 7.294.637 TL), 10.000 TL tutarında ipotek (2017: 10.000 TL), 22.249.430 TL tutarında Eximbank teminatı (2017: 16.222.621 TL), 243.350 TL tutarında teminat senedi (2017: 240.000 TL) ve 172.157.588 TL tutarında DBS teminatı bulunmaktadır (2017: 154.928.000 TL).

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

31 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2018	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	612.490	120.944.490	--	6.063	2.398.668	17.538.508
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	612.490	120.944.490	--	6.063	2.398.668	17.538.508
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	612.490	113.461.197	--	6.063	2.398.668	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	7.483.293	--	--	--	--
- Teminat. vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	6.859.454	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	2.107.741	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	2.107.741	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--	17.538.508

31 Aralık 2018	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	6.914.186	--
Vadesi üzerinden 1-2 ay geçmiş	453.209	--
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	113.043	--
Vadesini 6 aydan fazla geçmiş	2.855	--

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

31 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2017	Alacaklar				Bankalardaki mevduat	Diğer
	Ticari alacaklar		Diğer Alacaklar			
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E)	2.151.391	122.527.406	--	27.242	2.640.917	22.850.828
- Azami riskin teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	2.151.391	122.527.406	--	27.242	2.640.917	22.850.828
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.151.391	119.296.992	--	27.242	2.640.917	--
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	--	3.230.414	--	--	--	--
- Teminat vs ile güvence altına alınmış kısmı	--	2.561.145	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	--	1.816.440	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	(1.816.440)	--	--	--	--
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	--	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	--	--	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi içeren unsurlar	--	--	--	--	--	22.850.828

31 Aralık 2017	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.496.678	--
Vadesi üzerinden 1-2 ay geçmiş	844.104	--
Vadesi üzerinden 3-6 ay geçmiş	558.124	--
Vadesini 6 aydan fazla geçmiş	331.508	--

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

31 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Kredi riski (Devamı)

Şirket'in müşterilerinin çoğunluğu ile Şirket'in ilk yıllarından beri çalışılmaktadır ve Şirket'in alacaklarından kayıpları pek fazla olmamıştır. Müşterilerin kredi risklerini izlerken, müşteriler kredi özelliklerine göre ve müşteri tiplerine göre gruplandırılırlar. Ticari alacakların çoğunluğu bayilerden oluşan alacaklardır.

Şirket şüpheli alacak karşılıklarını ilgili müşteri ile tahsilâtlar da sıkıntı yaşamaya başladıktan sonra ve kanuni takip için Şirket'in avukatlarına gönderdikten sonra karşılık ayırmaktadır.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla, DBS sistemine dahil olan müşterilere, ilişkili bankalar tarafından kredi limitleri ve vadeleri belirlenmiştir. Şirket, Banka'nın tahsis edilen kredi limitlerini 30 gün boyunca sürekli olarak limit düzeyinde ve düzenli olarak geri ödeme yapmaksızın kullanan müşterisinin kredilerini iptal edebilme hakkı olduğunu beyan etmiştir. Şirket, söz konusu kredilerin verilen süre içerisinde kapatılmaması halinde, Banka'nın müşteri ile olan kredi ilişkisini gözden geçirerek ve gerekirse müşteri hakkında kanuni takibe geçme hakkı olduğunu kabul eder.

31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla Şirket vadesi geçmiş alacaklarını; 5.896.642 TL tutarında DBS teminatı (2017: 1.854.257 TL) ve 962.812 TL tutarında Eximbank teminatı (2017: 706.888 TL) ile güvence altına alarak, riski asgari seviyede takip etmeye çalışmaktadır.

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2018 tarihi 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)	0,19	114.073.687	220.354
Vadesi 1–60 gün geçenler	0,14	6.914.186	9.673
Vadesi 61–90 gün geçenler	0,31	453.209	1.419
Vadesi 91–120 gün geçenler	0,50	113.043	565
Vadesi 151–180 gün geçenler	1,00	2.855	28
		121.556.980	232.039

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

31 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Piyasa riski

Kur riski

31 Aralık tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu aşağıdaki tabloda belirtilen yabancı para bazlı varlıklar ve borçlardan kaynaklanmaktadır.

Döviz pozisyonu tablosu						
	2018			2017		
	TL karşılığı	USD	Avro	TL karşılığı	USD	Avro
1. Ticari alacaklar	35.105.941	6.070.184	526.096	13.071.875	2.756.649	592.198
2a. Parasal finansal varlıklar	29.724	5.650	--	4.944.372	986.928	270.574
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	35.135.665	6.075.834	526.096	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+8)	35.135.665	6.075.834	526.096	18.016.247	3.743.577	862.772
10. Ticari borçlar	39.263.089	4.820.073	2.306.763	28.136.983	6.190.761	1.059.916
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	351.904	66.716	152	9.144.665	2.405.572	15.743
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	39.614.993	4.886.789	2.306.915	37.281.648	8.596.333	1.075.659
14. Ticari borçlar	--	--	--	--	--	--
15. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	--	--	--	--	--	--
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	39.614.993	4.886.789	2.306.915	37.281.648	8.596.333	1.075.659
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	13.143.940	1.648.037	742.167	22.831.912	5.923.910	107.965
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	13.143.940	1.648.037	742.167	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)	8.664.612	2.837.082	(1.038.652)	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)	(4.479.328)	1.189.045	(1.780.819)	(19.265.401)	(4.852.756)	(212.887)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(1.623.295)	(261.700)	(41.157)	(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 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

31 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Piyasa riski (devamı)

Kur riski (devamı)

Duyarlılık analizi

Şirket'in kur riski genel olarak TL'nin Avro ve USD karşısındaki değer değişikliklerinden oluşmaktadır.

Kur riskinin ölçülebilmesi için yapılan duyarlılık analizinin temeli, kurum genelinde yapılan toplam para birimi açıklamasını yapmaktır. Toplam yabancı para pozisyonu, yabancı para birimi bazlı tüm kısa vadeli ve uzun vadeli satın alım sözleşmeleri ile tüm varlıklar ve yükümlülükleri içermektedir.

31 Aralık tarihlerinde sona eren yıla ait döviz kuru duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
2018		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)	1.492.561	(1.492.561)	404.029	(404.029)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- USD net etki (1+2)	1.492.561	(1.492.561)	404.029	(404.029)
Avro kurunun yüzde 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(626.100)	626.100	(47.378)	47.378
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4+5)	(626.100)	626.100	(47.378)	47.378
Diğer döviz kurlarının yüzde 10 değişmesi halinde				
7- Diğer döviz net varlık/(yükümlülüğü)	--	--	--	--
8- Diğer döviz riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
9- Diğer döviz net etki (7+8)	--	--	--	--
TOPLAM (3+6+9)	866.461	(866.461)	356.651	(356.651)

Şirket'in 31 Aralık tarihlerinde sona eren yıla ait toplam ihracat ve ithalat işlemleri aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
Toplam ihracat tutarı	112.342.880	81.134.539
Toplam ithalat tutarı	149.863.556	82.070.435

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

31 Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (Devamı)

Likidite riski

Şirket'in 31 Aralık 2018 ve 2017 tarihi itibarıyla tahmini faiz ödemeleri dahil olmak üzere finansal yükümlülüklerin ödeme planına göre belirlenmiş vadeleri aşağıdaki gibidir:

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan az	3-12 ay arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	56.910.044	56.910.044	56.910.044	--
Ticari borçlar	84.340.723	84.340.723	84.340.723	--
Diğer borçlar	22.264	22.264	22.264	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4.713.791	4.713.791	4.713.791	--
Türev finansal borçlar	1.623.295	1.623.295	--	1.623.295
Diğer yükümlülükler	653.863	653.863	653.863	--

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan az	3-12 ay arası
Türev olmayan finansal yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	49.866.593	49.866.593	49.866.593	--
Ticari borçlar	68.177.892	68.177.892	68.177.892	--
Diğer borçlar	36.079	36.079	36.079	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	5.550.382	5.550.382	5.550.382	--
Türev finansal borçlar	443.449	443.449	--	443.449
Diğer yükümlülükler	653.623	653.623	653.623	--

32 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar)

Faiz oranı riski

Şirket'in faiz bileşenine sahip finansal kalemlerinin rapor tarihindeki faiz yapısı şu şekildedir:

	31 Aralık 2018	31 Aralık 2017
Sabit faizli kalemler		
Finansal yükümlülükler	56.910.044	49.866.593

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

32 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (Devamı)

Gerçeğe uygun değer

31 Aralık tarihleri itibarıyla varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

	İtfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar	GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen türev finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
31 Aralık 2018					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	23.344.895	--	--	23.344.895	23.344.895
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	120.944.490	--	--	120.944.490	120.944.490
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	612.490	--	--	612.490	612.490
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6.063	--	--	6.063	6.063
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	--	--	56.910.044	56.910.044	56.910.044
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	--	--	82.098.539	82.098.539	82.098.539
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	--	2.242.184	2.242.184	2.242.184
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	--	--	22.264	22.264	22.264
Türev finansal yükümlülükler	--	1.623.295	--	1.623.295	1.623.295
	İtfa edilmiş maliyet değerinden gösterilen finansal varlıklar	GUD farkı kar/zarara yansıtılarak ölçülen türev finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
31 Aralık 2017					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	22.054.849	--	--	22.054.849	22.054.849
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	122.527.406	--	--	122.527.406	122.527.406
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.151.391	--	--	2.151.391	2.151.391
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	27.242	--	--	27.242	27.242
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	--	--	49.866.593	49.866.593	49.866.593
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	--	--	67.279.509	67.279.509	67.279.509
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	--	898.383	898.383	898.383
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	--	--	36.079	36.079	36.079
Türev finansal yükümlülükler	--	443.449	--	443.449	443.449

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

31 Aralık 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı Tarihte Sona Eren Yıla Ait

Finansal Tablolara İlişkin Dipnotlar

(Tüm tutarlar TL olarak gösterilmiştir.)

32 Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (Devamı)

Gerçeğe uygun değer açıklamaları

Şirket, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir.

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı gerçeğe uygun değerlerinin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Aşağıdaki tabloda gerçeğe uygun değer ile değerlendirilen finansal araçların, değerlendirme yöntemleri verilmiştir. Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

Seviye 1: Özdeş varlıklar ya da borçlar için aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlar;

Seviye 2: Seviye 1'de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan (fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin olarak gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan veriler (gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler).

33 Raporlama tarihinden sonraki olaylar

Kristal-İş Sendikası ile yürütülen toplu iş sözleşmesinde anlaşmazlık ile neticelenen arabulucu süreci sonucunda Şirket'in Tarsus ve Dilovası tesislerinde grev kararı alınmış ve 18 Ocak 2019 tarihinde grev başlamıştır. Kristal-İş Sendikası ve Şirket'in anlaşmaya varması ile 29 Ocak 2019 tarihinde grev sona ermiştir.

34 Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gereken diğer hususlar

Yoktur.