

**İzocam Ticaret ve Sanayi
Anonim Şirketi**

30 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla ve Aynı
Tarihte Sona Eren Dokuz
Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet
Finansal Tablolar ve Dipnotları

İÇİNDEKİLER

	SAYFA
ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	6-30
1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	18
5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	20
6 KISA VADELİ BORÇLANMALAR	21
7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	21
8 ERTELENMİŞ GELİRLER	22
9 STOKLAR	22
10 MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	22
11 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	23
12 ÖZKAYNAKLAR	24
13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	24
14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	25
15 GELİR VERGİLERİ	26
16 PAY BAŞINA KAZANÇ	26
17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	27
18 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	30

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu

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

		Bağımsız denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
		30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dipnot			
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	32.417.477	22.054.849
Ticari Alacaklar	7	164.795.947	124.678.797
İlişkili Taraflardan	4	1.220.106	2.151.391
İlişkili Olmayan Taraflardan		163.575.841	122.527.406
Diğer Alacaklar		--	21.013
İlişkili Olmayan Taraflardan		--	21.013
Stoklar	9	75.583.541	50.166.090
Peşin Ödenmiş Giderler		3.048.647	2.072.752
Diğer Dönen Varlıklar		9.460.707	6.013.082
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		285.306.319	205.006.583
Duran Varlıklar			
Diğer Alacaklar		6.063	6.229
İlişkili Olmayan Taraflardan		6.063	6.229
Maddi Duran Varlıklar	10	120.587.589	123.702.357
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	346.585	474.142
Diğer		346.585	474.142
Peşin Ödenmiş Giderler		6.977.271	1.779.907
Diğer Duran Varlıklar		75.413	3.287
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	1.668.839	731.591
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		129.661.760	126.697.513
TOPLAM VARLIKLAR		414.968.079	331.704.096

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihi İtibarıyla Özet Finansal Durum Tablosu (Devamı)

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

		Bağımsız denetimden	
		Geçmemiş	Geçmiş
	Dipnot	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	83.723.786	49.866.593
Ticari Borçlar	7	86.776.561	68.177.892
<i>İlişkili Taraflara</i>	4	2.875.584	898.383
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		83.900.977	67.279.509
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar		4.921.613	5.550.382
Diğer Borçlar		--	36.079
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		--	36.079
Ertelenmiş Gelirler	8	23.645.221	12.144.595
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	2.939.081	1.544.048
Kısa Vadeli Karşılıklar		585.112	1.402.054
<i>Diğer</i>		585.112	1.402.054
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler		945.515	1.097.072
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		203.536.889	139.818.715
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Diğer Borçlar		16.972	--
<i>İlişkili Olmayan Taraflara</i>		16.972	--
Uzun Vadeli Karşılıklar		15.225.380	13.297.496
<i>Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin</i>		15.225.380	13.297.496
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		15.242.352	13.297.496
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	12	24.534.143	24.534.143
Sermaye Düzeltme Farkları	12	25.856.460	25.856.460
Paylara İlişkin Primler		1.092	1.092
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler		(5.755.551)	(4.816.365)
<i>Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıpları</i>		(5.755.551)	(4.816.365)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		42.711.837	42.711.837
Geçmiş Yıllar Karları		90.213.599	72.317.994
Net Dönem Karı		18.627.258	17.982.724
TOPLAM ÖZKAYNAKLAR		196.188.838	178.587.885
TOPLAM KAYNAKLAR		414.968.079	331.704.096

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Kar veya Zarar ve Kapsamlı Gelir Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş			
	Dipnot	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Temmuz- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2017
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	13	400.672.933	138.069.045	314.045.296	121.208.776
Satışların Maliyeti (-)	13	(317.904.654)	(108.178.682)	(250.658.133)	(97.035.713)
BRÜT KAR		82.768.279	29.890.363	63.387.163	24.173.063
Genel Yönetim Giderleri (-)	14	(15.178.188)	(5.394.101)	(12.685.339)	(4.161.820)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	14	(41.470.139)	(13.336.332)	(34.264.699)	(11.748.216)
Ticari ve Diğer Alacaklardaki Değer Düşüklüğü (Zararı)/ Karı		(207.490)	(171.136)	(44.380)	284
Araştırma Geliştirme Giderleri (-)		--	--	(301.181)	(301.181)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler		17.507.239	8.146.342	5.516.026	2.382.502
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(6.139.828)	(2.376.407)	(2.689.901)	19.806
ESAS FAALİYET KARI		37.279.873	16.758.729	18.917.689	10.364.438
Yatırım Faaliyetlerinden (Zararlar) /Karlar		(36.062)	(21.411)	(25.833)	55.767
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		37.243.811	16.737.318	18.891.856	10.420.205
Finansman Gelirleri		469.308	263.053	168.710	35.745
Finansman Giderleri (-)		(13.384.615)	(5.123.634)	(6.564.985)	(2.563.098)
Finansman Giderleri, net		(12.915.307)	(4.860.581)	(6.396.275)	(2.527.353)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		24.328.504	11.876.737	12.495.581	7.892.852
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gideri		(5.701.246)	(2.273.074)	(2.920.398)	(1.697.652)
Dönem Vergi Gideri	15	(6.379.126)	(2.972.192)	(3.115.375)	(1.913.481)
Ertelenmiş Vergi Geliri	15	677.880	699.118	194.977	215.829
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		18.627.258	9.603.663	9.575.183	6.195.200
DÖNEM KARI		18.627.258	9.603.663	9.575.183	6.195.200
Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Pay Başına Kazanç	16	0,008	0,004	0,004	0,003
Sulandırılmış Pay Başına Kazanç					
Sürdürülen Faaliyetlerden Sulandırılmış Pay Başına Kazanç	16	0,008	0,004	0,004	0,003
DİĞER KAPSAMLI GELİR					
Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(1.173.982)	(340.080)	(331.003)	136.658
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları Ertelenmiş Vergi Etkisi	15	234.796	68.016	66.201	(27.332)
DİĞER KAPSAMLI GELİR		(939.186)	(272.064)	(264.802)	109.326
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		17.688.072	9.331.599	9.310.381	6.304.526

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait

Özet Özkaynaklar Değişim Tablosu

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İhraç Primleri	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Kârlar		Toplam Özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(4.071.201)	42.711.837	51.375.439	20.942.555	161.350.325
Transferler	--	--	--	--	--	20.942.555	(20.942.555)	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	(264.802)	--	--	9.575.183	9.310.381
<i>Diğer Kapsamlı Gelir</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>(264.802)</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>(264.802)</i>
<i>Net Dönem Karı</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>9.575.183</i>	<i>9.575.183</i>
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(4.336.003)	42.711.837	72.317.994	9.575.183	170.660.706
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(4.816.365)	42.711.837	72.317.994	17.982.724	178.587.885
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme	--	--	--	--	--	(87.119)	--	(87.119)
1 Ocak 2018 itibarıyla düzeltilmiş bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(4.816.365)	42.711.837	72.230.875	17.982.724	178.500.766
Transferler	--	--	--	--	--	17.982.724	(17.982.724)	--
Toplam Kapsamlı Gelir	--	--	--	(939.186)	--	--	18.627.258	17.688.072
<i>Diğer Kapsamlı Gelir</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>(939.186)</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>(939.186)</i>
<i>Net Dönem Karı</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>--</i>	<i>18.627.258</i>	<i>18.627.258</i>
30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler	24.534.143	25.856.460	1.092	(5.755.551)	42.711.837	90.213.599	18.627.258	196.188.838

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	
	Not	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		1.506.224	10.694.102
Net dönem karı		18.627.258	9.575.183
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		19.432.158	24.139.175
-Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10	10.679.103	9.342.958
-Kıdem tazminatı karşılıkları ile ilgili düzeltmeler		1.270.580	1.375.844
- Kullanılmamış izin karşılıkları ile ilgili düzeltmeler, net		812.886	749.659
-Şüpheli alacak karşılıkları ile ilgili düzeltmeler, net	7	207.490	44.380
-Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(816.942)	1.699.387
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		12.210.586	12.700.055
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(10.668.853)	(4.719.339)
-Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler		5.701.246	2.920.398
-Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		36.062	25.833
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(30.239.535)	(17.675.629)
-Stoklardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(24.825.743)	(16.483.935)
-Ticari ve diğer alacaklardaki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		(30.191.035)	14.173.128
-Ticari ve diğer borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		18.579.562	(8.150.132)
-Ertelenmiş gelirlerdeki azalış ile ilgili düzeltmeler		11.500.626	(7.045.310)
-Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) azalış ile ilgili düzeltmeler		(975.895)	4.671.037
-Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(628.769)	(1.432.118)
-Diğer varlık ve yükümlülüklerdeki artış/ azalış ile ilgili düzeltmeler		(3.698.281)	(3.408.299)
Vergi ödemeleri		(4.984.093)	(2.901.090)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.329.564)	(2.443.536)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		(13.259.511)	(25.250.468)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(8.168.363)	(23.543.716)
Maddi duran varlık satışından sağlanan nakit girişleri		106.216	161.564
Verilen nakit avans ve borçlar ile ilgili düzeltmeler		(5.197.364)	(1.868.316)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
		23.065.783	3.551.550
Finansal borçlar ve diğer finansal yükümlülüklerdeki artış, net		487.248.570	212.683.914
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(457.115.163)	(203.204.928)
Ödenen faiz		(8.486.800)	(6.225.057)
Alınan faiz		457.190	167.448
Bloke hesaplar		(4.456.076)	(6.972.927)
Nakit ve nakit benzeri değerlerdeki net artış (azalış) (A+B+C)		5.894.434	(18.107.916)
D. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ			
		4.451.570	20.186.459
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (A+B+C+D)			
	5	10.346.004	2.078.543

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET 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.

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

Şirket, faaliyetlerinin bir kısmını, ilişkili taraf olan Saint Gobain Grubu ve Alghanim Grubu şirketleriyle yapmaktadır. Şirket'in hem müşterisi konumunda hem de tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur (Not 4). Şirket Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK")'na kayıtlıdır ve hisseleri BİST'te 15 Nisan 1981 tarihinden beri işlem görmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla BİST'te yüzde 38 oranında hissesiyle işlem görmektedir (31 Aralık 2017: yüzde 38).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla Şirket'in bünyesinde ortalama 208 beyaz yakalı (31 Aralık 2017: 205), 261 mavi yakalı (31 Aralık 2017: 243) olmak üzere toplam 469 kişi (31 Aralık 2017: 448) istihdam edilmektedir.

Şirket'in kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Finansal tabloların hazırlanış şekli

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

Şirket, 30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ilişkin özet finansal tablolarını Türkiye Muhasebe Standardı 34 numaralı "Ara Dönem Finansal Raporlama"ya uygun olarak hazırlamıştır.

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

Özet finansal tablolar TFRS 15 ve TFRS 9'un uygulandığı ilk finansal tablolardır. Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler dipnot 2.3'te açıklanmıştır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal durum tablosu, aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap döneme ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, 26 Ekim 2018 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına imzalanmıştır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

2.1.1 Finansal tabloların hazırlanış şekli (devamı)

Geçerli ve kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi Türk Lirası ("TL") ile muhasebeleştirilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

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

2.2 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartları

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Raporlama tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulanmasına izin verilmekle birlikte Şirket tarafından erken uygulanmayan yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 16 Kiralamalar

KGK tarafından TFRS 16 "Kiralamalar" Standardı 16 Nisan 2018 tarihinde yayınlanmıştır. Bu Standart kiralama işlemlerinin muhasebeleştirmesinin düzenlendiği mevcut UMS 17 "Kiralama İşlemleri" Standardının, UFRS Yorum 4 "Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi" ve UMS Yorum 15 "Faaliyet Kiralamaları – Teşvikler" yorumlarının yerini almakta ve UMS 40 "Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller" Standardında da değişiklikler yapılmasına neden olmuştur. 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 TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" standardını uygulamaya başlayan işletmeler için 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.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartları (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

TFRS Yorum 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler (devamı)

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.

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

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

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

KGK tarafından Aralık 2017'de iştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlardan özkaynak yönteminin uygulanmadığı diğer finansal araçların ölçümünde de TFRS 9'un uygulanması gerektiğine açıklık getirmek üzere TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu yatırımlar, esasında, işletmenin iştiraklerdeki veya iş ortaklıklarındaki net yatırımının bir parçasını oluşturan uzun dönemli elde tutulan paylardır. 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.

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 yayınlanmış 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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartları (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

UMSK tarafından yayınlanmış fakat K GK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş 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.

UMS 19’da yapılan bu değişikliğin uygulanmasının, Şirket’in finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisinin olması beklenmemektedir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla yayımlanmış ama henüz yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartları (devamı)

Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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

Kavramsal Çerçeve (güncellenmiş)

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

UFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

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

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

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren TFRS 9 Finansal Araçlar'ı 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.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (Devamı)

2.3.1 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.

Gelirin muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15, müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için gelirin muhasebeleştirilmesi konusundaki beş aşamalı yaklaşımı takip etmeyi gerektirir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlerin hakları ve ödeme koşulları tanımlanabilir, sözleşmenin ticari maddeye sahip olması ve sözleşmenin onaylanması ve taraflar tarafından yükümlülüklerinin yerine getirilmesi durumunda mevcuttur.

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde veya bir sözleşmede diğer sözleşmeye veya mallara veya hizmetlere (veya malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda tek bir sözleşme yükümlülüğü olup Şirket, sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğünü" gelirin muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket, bir mal veya hizmeti, eğer sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ise 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 sözleşmeyi yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir ödeme beklendiğini değerlendirir. Değerlendirmeye gelindiğinde, Şirket, dikkate değer değişken unsurları ve önemli bir finansman bileşeninin var olup olmadığını göz önünde bulundurur.

Önemli finansman bileşeni

Şirket, vaat edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için taahhüt verilen 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 düzenlemez. Hizmetlerin avansının alındığı ve ödeme şemasının Şirket'in dönem içinde yükümlülüğü yerine getirmesi ile geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağı sonucuna varmıştır.

Değişken bedel

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

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir düzenleme altında teslim edilirse, o zaman bedel, ayrı mal veya hizmetlerin (yerine getirme zorunlulukları) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak tahsis edilir. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, hizmet sözleşmelerindeki toplam bedel, beklenen maliyet artı marj bazında tahsis edilir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

2.3.1 TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasulat (devamı)

Gelirin muhasebeleştirilmesi için genel model (devamı)

Aşama 5: Gelirin muhasebeleştirilmesi

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

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı yarattığı veya geliştirdiği anda varlığın kontrolünün müşteriye geçmesi durumunda,
- Şirket'in yükümlülüğü yerine getirmesiyle Şirket'in kullanımı için herhangi bir varlığın ortaya çıkmaması ve alternatif olarak o güne kadar müşterinin ödeme hakkı olması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, bir işletme, 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, hasılatın veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zamandaki hasılatı muhasebeleştirir.

Şirket, bir sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerini yerine getirmenin önlenemez maliyetlerinin ekonomik faydasını 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. Mal veya hizmetler farklıysa, işletme, mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet yaratmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi, birleşik olarak muhasebeleştirir. 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 yapılabilece kadar hasılatın muhasebeleştirilmesi ertelenmiştir. TFRS 15 muhasebe politikalarının uygulanmasından kaynaklı olarak finansal tablolarda ürün satışlarından kaynaklı önemli bir değişiklik olmamıştır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

2.3.2 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.

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

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

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

i. Finansal varlıkların ve Finansal Yükümlülüklerin Sınıflandırması ve Ölçümü

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

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

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

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

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

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

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

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

2.3.2 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

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

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

Yukarıda belirtilen itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da GUD farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülmeyen tüm finansal varlıklar GUD farkı kar veya zarara yansıtılarak ölçülür. Bunlar, tüm türev finansal varlıkları da içermektedir. Finansal varlıkların ilk defa finansal tablolara alınması sırasında, finansal varlıkların farklı şekilde ölçümünden ve bunlara ilişkin kazanç veya kayıpların farklı şekilde finansal tablolara alınmasından kaynaklanacak bir muhasebe uyumsuzluğunu ortadan kaldırması veya önemli ölçüde azaltması şartıyla bir finansal varlığın geri dönülemez bir şekilde gerçeğe uygun değer değişimi kâr veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak tanımlanabilir. Gerçeğe uygun değer değişimleri kâr veya zarara yansıtılanlar dışındaki finansal varlıkların (ilk defa finansal tablolara alınması sırasında işlem bedeli üzerinden ölçülen ve önemli bir finansman bileşenine sahip olmayan ticari alacaklar haricinde) ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilerek ölçülür. Aşağıdaki muhasebe politikaları finansal varlıkların sonraki ölçümünde geçerlidir.

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

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

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

2.3.2 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

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

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

Finansal varlıklar	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			147.177.095	147.065.404

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

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü

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

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

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

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

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

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

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

2.3.2 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

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.

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

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

BKZ'ların Ölçümü

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

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

Kredi değer düşüklüğüne uğramış finansal varlıklar

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

Değer Düşüklüğünün Sunumu

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

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

Sözleşme varlıklarını da içeren ticari ve diğer alacaklar ile ilgili değer düşüklükleri kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrı olarak sunulur. Sonuç olarak, Şirket, TMS 39 kapsamında, 44.380 TL tutarındaki değer düşüklüğü zararlarını "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler"den 30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda yer alan "ticari ve diğer alacaklardan kaynaklanan değer düşüklüğü zararı" olarak sınıflamıştır.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarında Değişiklikler (devamı)

2.3.2 TFRS 9 Finansal Araçlar (devamı)

ii. Finansal Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Yeni değer düşüklüğü modelinin etkisi

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

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

Ticari Alacaklar ve Sözleşme Varlıkları

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

BKZ'ları son 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.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Saint-Gobain Weber Yapı Kimyasalları Sanayi Ticaret Anonim Şirketi (“Saint-Gobain Weber”) (*)	1.082.489	1.933.353
Kuwait Insulating Material Mfg Co.	56.509	--
Saint-Gobain Adfors CZ S.R.O. (*)	51.982	78.133
Saint-Gobain Isover SA (*)	19.621	57.165
Saint-Gobain Construction Products Neder	8.613	--
Saint Gobain İnovatif Malzemeleri ve Aşındırıcı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Saint Gobain İnovatif”) (*)	892	--
Saint-Gobain Rigips Alçı Sanayi ve Ticaret Anonim Şirketi (“Saint-Gobain Rigips”) (*)	--	42.054
Saint-Gobain Isover CRIR (*)	--	40.686
	1.220.106	2.151.391

(*) İzocam Holding ortaklarının grup şirketleridir.

İlişkili taraflara ticari borçlar

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Saint-Gobain Seva AG (*)	1.415.115	87.176
Saint-Gobain Isover (*)	984.505	219.817
Grunzweig Hartman AG (*)	252.417	232.727
Saint-Gobain Rigips (*)	125.208	212.211
Saint-Gobain Adfors CZ Glass Mat S.R.O.(*)	98.339	146.372
Saint Gobain İnovatif (*)	--	80
	2.875.584	898.383

(*) İzocam Holding ortaklarının grup şirketleridir.

İlişkili taraflara yapılan mal ve hizmet satışları

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlere ait ilişkili taraflara yapılan önemli mal satışları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Saint-Gobain Weber (*)	2.079.729	560.696	1.619.122	1.171.015
Saint Gobain İsover (Fransa) (*)	326.163	326.163	--	--
Saint Gobain Adfors CZ Glass Mat S.R.O. (*)	225.380	81.405	--	--
Saint-Gobain Rigips (*)	161.970	68.454	266.134	31.772
Kuwait Insulating Material MFG CO. (*)	146.533	56.508	23.570	--
Saint Gobain – Seva (*)	92.041	92.041	--	--
Saint-Gobain Isover Iberica S.L. (*)	38.233	--	--	--
Saint-Gobain İnovatif (*)	912	603	--	--
Saint-Gobain Ppc Italia S.P.A.(*)	--	--	13.673	--
	3.070.961	898.166	1.922.499	1.202.787

(*) İzocam Holding ortaklarının grup şirketleridir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

4

İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflardan yapılan mal ve hizmet alımları

30 Eylül 2018 ve 2018 tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlere ait ilişkili taraflara yapılan önemli mal alışları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Saint-Gobain Isover SA (*)	2.086.606	695.879	1.447.390	468.542
Grunzweig Hartman AG (*)	1.237.175	280.463	933.377	232.170
Saint-Gobain Rigips (*)	542.739	153.849	407.048	93.547
Saint Gobain Isover (Fransa) (*)	464.391	415.608		
Saint-Gobain Weber (*)	104.453	85.130	101.800	54.699
Saint-Gobain Recherche (*)	35.267	35.267	--	--
Saint Gobain G+H AG (*)	4.311	--	--	--
Saint-Gobain Seva AG (*)	--	--	287.852	52.354
Saint-Gobain Construction (*)	--	--	22.447	--
Saint Gobain Glass (Romania) (*)	--	--	18.613	--
Saint-Gobain Adfors CZ Glass Mat S.R.O. (*)	--	--	2.064.305	402.062
	4.474.942	1.666.196	5.282.832	1.303.374

(*) İzocam Holding ortaklarının grup şirketleridir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlere ait üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Kısa vadeli faydalar (Ücretler, ikramiyeler, lojman, araba, sosyal güvenlik, sağlık sigortası, izin v.b. ödemeler)	5.333.792	3.612.523	3.122.762	889.536
Uzun vadeli faydalar (Kıdem tazminatı karşılık giderleri, izin karşılıklarının uzun vadeli kısımları, uzun vadeli ikramiye planları v.b.)	981.783	18.708	454.044	32.985
Toplam	6.315.575	3.631.232	3.576.806	922.521

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

5

NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Banka	9.847.498	2.640.917
-Vadesiz mevduat	1.347.822	2.640.917
-Vadeli mevduat	8.499.676	--
Bloke tutarlar (*)	22.059.355	17.603.279
Tahsildeki çekler (**)	510.624	1.810.653
	32.417.477	22.054.849

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla, nakit ve nakit benzerleri üzerinde 22.059.355 TL blokaj bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 17.603.279 TL). Blokeli tutarların 1.124.091 TL tutarındaki kısmı Doğrudan Borçlanma Sistemi ("DBS")'den oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 2.083.069 TL). Şirket, 17 Mart 2010 tarihinden itibaren alacaklarının tahsilinde farklı ve yeni bir teminatlandırma sağlayan, DBS'ye geçmiştir. Bu işlem yolu ile anlaşmalı olduğu bankalar Şirket yerine, Şirket'in bayilerine kredi limiti belirlemekte, tahsilatı önce banka yapmakta ve tahsil edilen tutarları Şirket hesabına transfer etmeden önce bir gün süre ile bloke hesabında bekletmektedir. 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla blokeli tutarların 20.935.264 TL tutarındaki kısmı vadesi 3 aydan kısa olan kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 15.520.210 TL).

(**) Tahsildeki çekler; vadeleri 30 Eylül 2018 ve sonrasına ait olan, 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla tahsilatı yapılmamış ve bankalardan Şirket hesaplarına geçmeyen çeklerdir.

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

	Vadeli mevduat		Vadesiz mevduat	
	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
ABD Doları ("USD")	3.499.676	--	826.486	399.998
TL	5.000.000	--	328.736	2.169.909
Avrupa Birliği Para Birimi ("Avro")	--	--	192.600	71.010
	8.499.676	--	1.347.822	2.640.917

	Faiz oranı %	Vade tarihi	TL Karşılığı
USD	5	1 Ekim 2018	3.499.676
TL	26	1 Ekim 2018	5.000.000
30 Eylül 2018			8.499.676

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 dokuz ay ve daha kısa olan yatırımları içermektedir.

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara dönemlere ait nakit akış tablosunda yer alan nakit ve nakit benzerleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Nakit ve nakit benzerleri	32.417.477	18.233.016
Eksi: Bloke tutarlar	(22.059.355)	(16.154.292)
Eksi: Faiz tahakkukları	(12.118)	(181)
	10.346.004	2.078.543

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

6

KISA VADELİ BORÇLANMALAR

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Teminatsız banka kredileri (*)	83.723.786	49.866.593
<i>TL</i>	<i>83.723.786</i>	<i>49.866.593</i>
	83.723.786	49.866.593

(*) 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kredilerin tamamının orjinal para birimi TL olup, faizli kredilerin efektif faiz oranı yüzde 19,93'tür (31 Aralık 2017: yüzde 13,20).

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık hesap dönemine ait finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akış hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2018	Nakit işlemler	Nakit olmayan işlemler	30 Eylül 2018
Finansal borçlanmalar	49.866.593	30.133.407	3.723.786	83.723.786
	49.866.593	30.133.407	3.723.786	83.723.786

	1 Ocak 2017	Nakit işlemler	Nakit olmayan işlemler	30 Eylül 2017
Finansal borçlanmalar	46.049.226	9.478.986	5.804.067	61.332.279
	46.049.226	9.478.986	5.804.067	61.332.279

7

TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Ticari alacaklar	129.891.727	109.965.973
Vadeli çekler	34.904.220	14.712.824
Şüpheli ticari alacaklar	2.135.621	1.816.440
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(2.135.621)	(1.816.440)
	164.795.947	124.678.797

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 1.220.106 TL tutarındaki (31 Aralık 2017: 2.151.391 TL) ticari alacak ilişkili taraflardan ticari alacak olup, 4 numaralı dipnotta detaylı sunumu yapılmıştır.

Ticari alacakların tahsil süresi ürün niteliği ve müşteri ile yapılan sözleşmelere bağlı olarak değişiklik göstermekle birlikte ortalama 81 gündür (31 Aralık 2017: 105 gün).

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

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
0 -30 gün	7.371.252	3.109.777
31 -60 gün	6.426.946	3.856.721
61 -90 gün	8.590.008	2.897.951
91 gün ve üzeri	12.516.014	4.848.375
	34.904.220	14.712.824

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

7

TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (DEVAMI)

30 Eylül tarihleri itibarıyla şüpheli ticari alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	1.816.440	1.759.808
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme (*)	111.691	--
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	271.944	54.997
Dönem içinde silinen şüpheli alacaklar	(64.454)	(10.617)
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	2.135.621	1.804.188

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

Ticari borçlar

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari borçlar 86.776.561 TL olup (31 Aralık 2017: 68.177.892 TL) çeşitli tedarikçilere olan borçlardan oluşmaktadır ve ortalama ödeme vadeleri 87 gündür (31 Aralık 2017: 77 gün).

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 2.875.584 TL (31 Aralık 2017: 898.383 TL) tutarındaki ticari borçlar ilişkili taraflara ticari borçlar olup 4 numaralı dipnotta detaylı sunumu yapılmıştır.

8

ERTELENMİŞ GELİRLER

30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla 23.645.221 TL tutarındaki ertelenmiş gelirler, alınan avanslardan oluşmaktadır (31 Aralık 2017: 12.144.595 TL).

9

STOKLAR

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stoklar aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Hammadde ve malzeme	54.098.508	35.835.849
Mamuller	21.200.102	14.025.550
Ticari mamuller	284.931	304.691
75.583.541	50.166.090	

Stoklar maliyet esası ile kayıtlarda takip edilmektedir. 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla stokların maliyet değerlerinin net gerçekleşebilir değerlerinden düşük olması sebebiyle, stoklar üzerinde herhangi bir değer düşüklüğü karşılığı bulunmamaktadır.

10

MADDİ VE MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içerisinde alınan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların tutarı 8.168.363 TL'dir (30 Eylül 2017: 23.543.716 TL).

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemi içerisinde satılan maddi ve maddi olmayan duran varlıkların net defter değeri 142.278 TL'dir (30 Eylül 2017: 187.396 TL).

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren ara dokuz aylık ara hesap dönemine ait amortisman ve itfa giderlerinin 10.040.875 TL'si (30 Eylül 2017: 8.863.983 TL) satılan malın maliyetine, 638.228 TL'si (30 Eylül 2017: 478.975 TL) genel yönetim giderlerine, 589.307 TL'si (30 Eylül 2017: 491.822 TL) stoklara dahil edilmiştir.

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

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

11 TAAHHÜTLER. KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

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

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

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu TRİ'ler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler	14.738.192	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	14.738.192	22.850.828

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla vermiş olduğu TRİ'ler, bankalardan alınarak Gümrük Dairelerine, mahkemelere, iç ve dış satıcılara verilen teminat mektubu ve teminat senetlerinden oluşmaktadır.

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla faaliyet kiralaması ile ilgili yükümlülüklerinin vade bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
1. yıl	67.791	772.300
2. yıl	209.849	129.505
3. yıl	62.955	32.376
Toplam	340.595	934.181

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

12 ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye / Sermaye Düzeltme Farkları

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

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

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

13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde, satışlar ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Yurtiçi satışlar	329.132.360	113.215.437	257.482.295	101.391.341
Yurtdışı satışlar	79.615.175	28.028.502	59.943.391	20.151.087
Diğer	17.833.392	5.596.242	13.710.101	5.469.060
Brüt satışlar	426.580.927	146.840.181	331.135.787	127.011.488
Eksi: İskontolar ve satışlardan iadeler	(25.907.994)	(8.771.136)	(17.090.491)	(5.802.712)
Net satışlar	400.672.933	138.069.045	314.045.296	121.208.776
Eksi: Satışların maliyeti	(317.904.654)	(108.178.682)	(250.658.133)	(97.035.713)
Brüt kar zarar	82.768.279	29.890.363	63.387.163	24.173.063

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Kullanılan hammadde ve malzemeler	291.315.521	102.834.133	227.637.214	85.484.521
Personel	23.703.050	7.660.537	19.113.210	6.570.722
Amortisman	10.040.875	3.421.611	8.863.983	3.245.092
Mamul stoklarının değişimi	(7.154.792)	(5.737.599)	(4.956.274)	1.735.378
Satışların maliyeti	317.904.654	108.178.682	250.658.133	97.035.713

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

14 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

a) Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak– 30 Eylül 2017	1 Temmuz – 30 Eylül 2017
Nakliye sigorta	20.150.758	6.386.984	14.641.618	5.797.453
Personel	8.056.992	2.510.645	6.990.474	2.133.935
Depolama	3.323.495	1.072.462	3.385.990	915.180
Lisans	2.997.619	650.179	2.380.767	700.712
Bayi ve toplantı giderleri	2.679.138	1.179.138	2.292.900	762.900
Reklam	1.191.945	396.470	1.299.600	433.200
Servis vasıta	755.897	286.861	566.217	181.673
Kira	591.503	226.708	398.674	99.756
Teminat giderleri	514.113	177.152	407.856	145.593
Satış komisyonları	13.547	--	572.165	159.301
Diğer	1.195.132	449.733	1.328.438	418.513
	41.470.139	13.336.332	34.264.699	11.748.216

b) Genel yönetim giderleri

30 Eylül tarihlerinde sona eren dokuz aylık ara hesap dönemlerinde genel yönetim giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Personel	9.494.442	3.078.579	8.529.817	2.778.724
Vergili giderler ve cezalar	682.402	440.441	223.261	122.055
Amortisman ve itfa	638.228	217.108	478.975	180.777
Bilişim teknolojileri	577.379	195.569	463.707	144.748
Seyahat	512.724	310.268	191.543	78.358
Servis vasıta ve yol	499.345	50.877	485.326	171.165
Kira gideri	408.208	149.201	337.222	54.856
Aidatlar	403.338	144.206	372.570	77.630
Dava takip	325.537	113.712	229.930	106.786
Danışmanlık	173.421	65.881	188.422	76.436
Temsil	150.607	48.595	118.028	36.477
Vergi resim harç	125.246	63.686	203.323	112.375
Kırtasiye ve matbaa	84.187	33.233	78.230	21.842
Diğer	1.103.124	482.745	784.985	199.591
	15.178.188	5.394.101	12.685.339	4.161.820

15 GELİR VERGİLERİ

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğü aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2018	31 Aralık 2017
Dönem karı vergi ve diğer yasal yükümlülükler karşılığı	6.333.699	5.250.810
Peşin ödenen vergi	(3.394.618)	(3.706.762)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	2.939.081	1.544.048

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

15 GELİR VERGİLERİ (DEVAMI)

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	731.591	(229.418)
TFRS 9'un ilk uygulamasına ilişkin düzeltme (*)	24.572	--
Diğer kapsamlı gelirin ertelenmiş vergisi	234.796	66.201
Ertelenmiş vergi geliri	677.880	194.977
30 Eylül itibarıyla kapanış bakiyesi	1.668.839	31.760

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

30 Eylül tarihlerinde sona eren ara dokuz aylık hesap dönemlerinde kar veya zararda kayıtlara alınan vergi gideri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Vergi gideri	(6.379.126)	(2.972.192)	(3.115.375)	(1.913.481)
-Cari dönem vergi gideri	(6.333.699)	(2.972.192)	(3.115.375)	(1.913.481)
-Geçmiş döneme ait düzeltmeler	(45.427)	--	--	--
Ertelenmiş vergi geliri	677.880	699.118	194.977	215.829
	(5.701.246)	(2.273.074)	(2.920.398)	(1.697.652)

Diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınan vergi geliri

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları ertelenmiş vergi geliri etkisi	234.796	66.201
Diğer kapsamlı gelirden kayıtlara alınan ertelenmiş vergi geliri	234.796	66.201

16 PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren dokuz aylık ara döneme ait pay başına kazanç tutarı; 18.627.258 TL (30 Eylül 2017: 9.575.183 TL) tutarındaki kârın ilgili dönem içindeki ağırlıklı ortalama pay adetlerine bölünmesiyle hesaplanmıştır.

	1 Ocak – 30 Eylül 2018	1 Temmuz– 30 Eylül 2018	1 Ocak – 30 Eylül 2017	1 Temmuz– 30 Eylül 2017
Pay başına kazanç				
Dönem karı	18.627.258	9.603.663	9.575.183	6.195.200
Dönem boyunca mevcut olan adi payların ortalama sayısı (tam değeri)	2.453.414.335	2.453.414.335	2.453.414.335	2.453.414.335
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	0,008	0,004	0,004	0,003
Sürdürülen faaliyetlerden sulandırılmış pay başına kazanç	0,008	0,004	0,004	0,003

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Döviz kuru riski

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

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

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

	Döviz pozisyonu tablosu					
	30 Eylül 2018			31 Aralık 2017		
	TL karşılığı	USD	Avro	TL karşılığı	USD	Avro
1. Ticari alacaklar	43.256.852	6.651.958	490.654	13.071.875	2.756.649	592.198
2a. Parasal finansal varlıklar	22.962.698	3.778.498	47.297	4.944.372	986.928	270.574
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	--	--	--	--	--	--
3. Diğer	--	--	--	--	--	--
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	66.219.550	10.430.456	537.951	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)	66.219.550	10.430.456	537.951	18.016.247	3.743.577	862.772
10. Ticari borçlar	33.911.626	4.232.497	1.231.296	28.136.983	6.190.761	1.059.916
11. Finansal yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.312.282	217.306	1.521	9.144.665	2.405.572	15.743
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	--	--	--	--	--	--
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	35.223.908	4.449.803	1.232.817	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)	35.223.908	4.449.803	1.232.817	37.281.648	8.596.333	1.075.659
19. Finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev araçların net varlık (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	23.138.673	3.673.513	163.096	22.831.912	5.923.910	107.965
19a. Aktif karakterli finansal durum tablosu dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	23.138.673	3.673.513	163.096	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)	54.134.315	9.654.166	(531.771)	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)	30.995.641	5.980.653	(694.866)	(19.265.401)	(4.852.756)	(212.887)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	(412.675)	(11.010)	(49.885)	(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

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

17

FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Döviz kuru riski (devamı)

30 Eylül 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihlerinde sona eren dönemlere ait döviz kuru duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu			
	30 Eylül 2018		31 Aralık 2017	
	Kar / (Zarar)		Kar / (Zarar)	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
USD kurunun yüzde 10 değişmesi halinde				
1- USD net varlık/(yükümlülüğü)	5.783.039	(5.783.039)	404.029	(404.029)
2- USD riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- USD net etki (1+2)	5.783.039	(5.783.039)	404.029	(404.029)
Avro kurunun yüzde 10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	(369.607)	369.607	(47.378)	47.378
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4+5)	(369.607)	369.607	(47.378)	47.378
TOPLAM (3+6)	5.413.432	(5.413.432)	356.651	(356.651)

Şirket'in 30 Eylül 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait toplam ihracat ve ithalat işlemleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2018	1 Ocak- 30 Eylül 2017
Toplam ihracat tutarı	78.742.456	59.943.391
Toplam ithalat tutarı	100.805.826	66.859.443

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 5,48'i bir tek müşteriye yapılmıştır (31 Aralık 2017: yüzde 5,2). Şirket'in ticari alacaklarının en büyük bakiyesi 13.225.348 TL (31 Aralık 2017: 8.300.008 TL) ile söz konusu bu müşteriye aittir.

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

17

FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Kredi riski (devamı)

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 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)	0,11	149.863.012	161.531
Vadesi 1–60 gün geçenler	0,10	13.522.675	13.175
Vadesi 61–90 gün geçenler	0,90	546.412	4.944
Vadesi 91–120 gün geçenler	2,00	281.041	5.619
Vadesi 121–150 gün geçenler	2,00	280.663	5.611
Vadesi 151–180 gün geçenler	2,89	302.144	8.746
		164.795.947	199.626

Gerçeğe uygun değer

Şirket yönetimi, finansal varlık ve yükümlülüklerin kısa vadeli olmalarından dolayı türev finansal yükümlülükler haricindeki finansal araçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerini yansıttığını düşünmektedir. Türev finansal araçlar ise gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

	Krediler ve Alacaklar	Türev finansal araçlar	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Defter değeri	Gerçeğe uygun değeri
30 Eylül 2018					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	32.417.477	--	--	32.417.477	32.417.477
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	163.575.841	--	--	163.575.841	163.575.841
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	1.220.106	--	--	1.220.106	1.220.106
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6.063	--	--	6.063	6.063
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	--	--	83.723.786	83.723.786	83.723.786
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	--	--	83.900.977	83.900.977	83.900.977
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	--	2.875.584	2.875.584	2.875.584
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	--	--	16.972	16.972	16.972
Türev finansal yükümlülükler	--	412.675	--	412.675	412.675

İzocam Ticaret ve Sanayi Anonim Şirketi

30 Eylül 2018 Tarihinde Sona Eren Dokuz Aylık Ara Hesap Dönemine Ait Özet Finansal Tablolara İlişkin Açıklayıcı Notlar

Tutarlar aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

17 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Gerçeğe uygun değer (devamı)

	Krediler ve Alacaklar	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 olmayan taraflardan diğer alacaklar	27.242	--	--	27.242	27.242
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	2.151.391	--	--	2.151.391	2.151.391
Finansal yükümlülükler					
Finansal borçlar	--	--	--	49.866.593	49.866.593
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	--	--	--	67.279.509	67.279.509
İlişkili taraflara ticari borçlar	--	--	--	898.383	898.383
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	--	--	--	36.079	36.079
Türev finansal yükümlülükler	--	443.449	--	443.449	443.449

18 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.