

**BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK
SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**

**31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihli bilançosunu aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu, nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarını özetleyen dipnotlar ve diğer açıklayıcı notlardan oluşan ilişikteki finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Yönetimin Finansal Tablolara İlişkin Sorumluluğu

Şirket yönetimi; finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na ("TMS") uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyen finansal tabloların hazırlanmasını sağlamak için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Bağımsız Denetçinin Sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetime dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş vermektir. Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan Bağımsız Denetim Standartları'na ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar, etik hükümlere uygunluk sağlanmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların önemli yanlışlık içerip içermediğine dair makul güvence elde etmek üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetim, finansal tablolardaki tutar ve açıklamalar hakkında denetim kanıtı elde etmek amacıyla denetim prosedürlerinin uygulanmasını içerir. Bu prosedürlerin seçimi, finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" risklerinin değerlendirilmesi de dâhil, bağımsız denetçinin mesleki muhakemesine dayanır. Bağımsız denetçi, risk değerlendirmelerini yaparken, şartlara uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla işletmenin finansal tablolarının hazırlanması ve gerçeğe uygun sunumuyla ilgili iç kontrolü değerlendirir, ancak bu değerlendirme, işletmenin iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş verme amacı taşımaz. Bağımsız denetim, bir bütün olarak finansal tabloların sunumunun değerlendirilmesinin yanı sıra, işletme yönetimi tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğunun ve yapılan muhasebe tahminlerinin makul olup olmadığının değerlendirilmesini de içerir.

Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, finansal tablolar, Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Diğer Husus

Görüşümüzü etkilememekle birlikte, dipnot 2.5.24' te detaylı olarak açıklandığı üzere, Şirket yönetimi cari dönemde geliştirme projelerine ait giderlerin aktifleştirilmesine karar vermiş ve geçmiş dönemde yapmış olduğu ar-ge giderlerini araştırma ve geliştirme olarak ayırtmış ve geliştirme kısmına ilişkin tutarı aktifleştirerek önceki dönem finansal tablolarını yeniden düzenlemiştir.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 23 Şubat 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Yaman Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 23 Şubat 2017

İÇİNDEKİLER	SAYFA
BİLANÇO	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-68
1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU.....	7
2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7- 23
3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	24
4. FİNANSAL BORÇLAR.....	24-27
5. TÜREV ARAÇLAR.....	28-30
6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	31-32
7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR.....	33
8. STOKLAR.....	33
9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	34
10. MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	35-36
11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	37
12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.....	38
13. TAAHHÜTLER.....	39-40
14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	41-42
15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	43
16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	43
17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	44
18. NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER.....	44-45
19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	45-46
20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER.....	46
21. FİNANSMAN GİDERLERİ.....	46
22. GELİR VERGİLERİ.....	47-49
23. PAY BAŞINA KAZANÇ.....	50
24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	50-55
25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	55-66
26. FİNANSAL ARAÇLAR.....	66-68
27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	68

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ BİLANÇO

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	85.736.102	60.713.519
Ticari Alacaklar	6	825.877.076	762.610.504
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	24	41.924.144	34.509.332
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		783.952.932	728.101.172
Diğer Alacaklar	7	10.827.826	9.171.722
İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	24	92.099	587.407
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		10.735.727	8.584.315
Türev Araçlar	5	3.077.383	7.065.185
Stoklar	8	364.067.909	357.632.271
Peşin Ödenmiş Giderler	9	31.230.546	31.501.383
Diğer Dönen Varlıklar	15	11.909.945	6.327.890
Toplam Dönen Varlıklar		1.332.726.787	1.235.022.474
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	6	46.717.535	29.523.216
Diğer Alacaklar	7	131.280	121.191
Türev Araçlar	5	100.025.565	7.433.137
Maddi Duran Varlıklar	10	1.089.522.968	676.146.959
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	70.917.208	57.515.797
Peşin Ödenmiş Giderler	9	184.329.431	121.073.728
Ertelenmiş Vergi Varlığı	22	11.897.371	9.207.543
Toplam Duran Varlıklar		1.503.541.358	901.021.571
TOPLAM VARLIKLAR		2.836.268.145	2.136.044.045

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHLİ BİLANÇO

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2015
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	4	459.582.804	537.889.388
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	4	277.498.799	77.139.541
Ticari Borçlar	6	359.749.707	270.138.681
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	24	141.026.215	111.088.885
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		218.723.492	159.049.796
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	14	22.080.116	14.974.098
Diğer Borçlar	7	5.921.480	5.625.643
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	24	700.557	443.694
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		5.220.923	5.181.949
Türev Araçlar	5	2.575.314	1.589.322
Ertelenmiş Gelirler	9	14.610.486	15.671.615
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	22	642.427	2.230.061
Kısa Vadeli Karşılıklar		12.483.829	18.609.352
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	14	8.846.095	10.830.714
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	3.637.734	7.778.638
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		1.155.144.962	943.867.701
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	4	1.046.184.000	486.042.000
Ticari Borçlar	6	28.456	518.903
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	24	-	518.903
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		28.456	-
Türev Araçlar	5	4.560.575	-
Ertelenmiş Gelirler	9	6.750.733	1.429.510
Uzun Vadeli Karşılıklar		53.413.359	46.586.111
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	14	53.413.359	46.586.111
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.110.937.123	534.576.524
Toplam Yükümlülükler		2.266.082.085	1.478.444.225
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş Sermaye	16	305.116.875	305.116.875
Sermaye Düzeltme Farkları		54.985.701	54.985.701
Paylara İlişkin Primler		4.903	4.903
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Riskten Korunma (Kayıp) /Kazançları		327.501	924.403
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Aktüeryal Kayıp		(3.546.159)	(3.546.159)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		114.135.542	88.919.684
Geçmiş Yıllar Karları		19.049.069	14.001.248
Net Dönem Karı		80.112.628	197.193.165
Toplam Özkaynaklar		570.186.060	657.599.820
TOPLAM KAYNAKLAR		2.836.268.145	2.136.044.045

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
Hasılat	17	1.766.472.991	1.801.875.943
Satışların Maliyeti (-)	17	(1.247.912.326)	(1.240.495.578)
BRÜT KAR		518.560.665	561.380.365
Genel Yönetim Giderleri (-)	18	(118.246.313)	(82.175.820)
Pazarlama Giderleri (-)	18	(227.072.976)	(218.738.526)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)	18	(6.722.094)	(11.514.565)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	79.232.992	61.517.994
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(27.165.952)	(13.675.846)
ESAS FAALİYET KARI		218.586.322	296.793.602
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	20	357.307	135.028
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-)	20	(17.866)	(415.562)
FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI		218.925.763	296.513.068
Finansman Giderleri (-)	21	(138.980.647)	(91.904.969)
VERGİ ÖNCESİ KAR		79.945.116	204.608.099
Vergi Gideri		167.512	(7.414.934)
Dönem Vergi Gideri (-)	22	(2.373.090)	(8.229.172)
Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri)	22	2.540.602	814.238
DÖNEM KARI		80.112.628	197.193.165
Pay başına kazanç	23	0,240	0,580

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

(Tüm tutarlar, Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

	Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
DÖNEM KARI	80.112.628	197.193.165
<i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER /(GİDERLER)</i>		
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	(596.902)	11.932.308
Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları)	(746.128)	14.915.385
Ertelenmiş Vergi Geliri /(Gideri)	149.226	(2.983.077)
DİĞER KAPSAMLI GELİR /(GİDER)	(596.902)	11.932.308
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	79.515.726	209.125.473

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

				Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler		Birikmiş Karlar		
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Paylara İlişkin Primler	Riskten Korunma Kazanç / (Kayıpları)	Aktüeryal(Kayıp) /Kazanç Fonu	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)	305.116.875	54.985.701	4.903	(11.007.905)	(3.546.159)	66.032.094	6.972.485	186.319.625	604.877.619
Hatalara ilişkin düzeltmeler (Dipnot 2.5.24)	-	-	-	-	-	-	-	5.193.856	5.193.856
1 Ocak 2015 itibariyle bakiyeler (Yeniden Düzenlenmiş Dönem başı)	305.116.875	54.985.701	4.903	(11.007.905)	(3.546.159)	66.032.094	6.972.485	191.513.481	610.071.475
Transferler	-	-	-	-	-	22.887.590	168.625.891	(191.513.481)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	11.932.308	-	-	-	197.193.165	209.125.473
Temettüler (*)	-	-	-	-	-	-	(161.597.128)	-	(161.597.128)
31 Aralık 2015 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)	305.116.875	54.985.701	4.903	924.403	(3.546.159)	88.919.684	14.001.248	197.193.165	657.599.820
1 Ocak 2016 itibariyle bakiyeler (Dönem başı)	305.116.875	54.985.701	4.903	924.403	(3.546.159)	88.919.684	14.001.248	197.193.165	657.599.820
Transferler	-	-	-	-	-	25.215.858	171.977.307	(197.193.165)	-
Toplam Kapsamlı Gelir	-	-	-	(596.902)	-	-	-	80.112.628	79.515.726
Temettüler (*)	-	-	-	-	-	-	(166.929.486)	-	(166.929.486)
31 Aralık 2016 itibariyle bakiyeler (Dönem sonu)	305.116.875	54.985.701	4.903	327.501	(3.546.159)	114.135.542	19.049.069	80.112.628	570.186.060

(*) Şirket tarafından 2016 yılında 1 TL nominal değerli pay başına ödenen temettü brüt 0,5146 TL'dir (2015:0,4950 TL).

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2016 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

		Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem
	Dipnot Referansları	1 Ocak-31 Aralık 2016	1 Ocak-31 Aralık 2015
Dönem Karı		80.112.628	197.193.165
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		274.201.078	199.061.979
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	18	81.999.985	111.685.308
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar		18.353.052	18.377.484
Kıdem Tazminatı Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler	14	11.212.692	12.358.411
Dava karşılıkları	12	860.332	1.051.242
Diğer Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler	12	820.742	5.283.238
Şüpheli Alacak Karşılık Gideri ile İlgili Düzeltmeler	6	31.095.302	864.580
Faiz Gelirleri	19	(451.064)	(46.068)
Faiz Giderleri	21	123.934.147	83.019.269
Gerçekleşmemiş Kur Farkı Gideri / (Geliri)		16.541.510	10.218.984
Türev Araçlardan (Karlar) / Zararlar	5	(4.686.835)	(44.094.512)
Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler	22	(167.512)	7.414.934
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	20	(84.490)	280.534
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	20	(254.951)	-
Stok Değer Düşüklüğü	8	5.512.168	612.897
Vadeli Alımlardan Kaynaklanan Ertelenmiş Finansman Gideri		1.266.414	732.229
Vadeli Satışlardan Kaynaklanan Kazanılmamış Finansman Geliri		(11.750.414)	(8.696.551)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(59.216.293)	(311.846.314)
Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(94.539.410)	(233.318.270)
Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		17.692.539	(47.041.631)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		(7.235.867)	9.256.933
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(47.538.238)	(93.991.995)
Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		81.639.089	60.514.607
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)		3.701.410	7.610.721
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)		(13.231.653)	(18.137.064)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler		295.837	3.260.385
Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları		(13.717.082)	(11.983.455)
Alınan Faiz	19	451.064	46.068
Vergi Ödemeleri/İadeleri	22	(3.960.724)	(5.999.111)
Ödenen / İptal Edilen Karşılıklar	12	(5.409.049)	(322.001)
Ödenen / İptal Edilen Dava Karşılıkları	12	(412.929)	(1.544.830)
Ödenen Kıdem Tazminatı	14	(4.385.444)	(4.163.581)
A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI		281.380.331	72.425.375
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		542.558	377.471
Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		317.326	-
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımları	10,11	(494.719.367)	(237.771.831)
Türev Araçlardan Nakit Girişleri (Çıkışları)		(9.202.772)	50.352.242
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(503.062.255)	(187.042.118)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri, Net		591.724.076	395.672.576
Finansal Kiralama Ödemeleri		(1.310)	(97.891)
Ödenen Temettüleri		(166.929.486)	(161.597.128)
Ödenen Faiz		(178.088.773)	(68.494.614)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		246.704.507	165.482.943
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / (Azalış) (A+B+C)		25.022.583	50.866.200
Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzeri Değerler		60.713.519	9.847.319
Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzeri Değerler		85.736.102	60.713.519

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Brisa Bridgestone Sabancı Lastik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Brisa" veya "Şirket") 1974 yılında Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.'nin bir iştiraki olarak kurulmuştur.

Şirket'in ana faaliyet alanı her nevi tekerlek lastiği üretimi, pazarlama ve satışlarıdır. 1988 yılında Şirket, Bridgestone Corporation ile bir lisans sözleşmesi imzalayarak Bridgestone lastiklerini üretmeye ve satmaya başlamıştır.

Şirket'in esas kontrolünü müşterek olarak elinde tutan taraflar; H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. ve Bridgestone Corporation'dır.

Şirket'in belirsiz süreli iş sözleşmesi ile görev yapan personel sayısı 2.580 kişidir (2015: 2.600 kişi). Bu toplam içinde, 1.957 kişi Toplu İş Sözleşmesi hükümlerine tabi olup (2015: 1.989 kişi), 611 kişi Toplu İş Sözleşmesi dışındadır (2015: 602 kişi). 12 kişi ise yabancı personeldir (2015: 9 kişi). Ayrıca belirli süreli iş sözleşmesi ile görev yapan personel sayısı 40 kişidir (2015: 1 kişi).

Brisa, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1986 yılından bu yana Borsa İstanbul A.Ş.'de işlem görmektedir. Aynı tarih itibarıyla Şirket'in hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir.

	%
Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş.	43,63
Bridgestone Corporation	43,63
Diğer	12,74
	100,00

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Sabancı Center Kule 2 Kat: 8
4. Levent 34330 Beşiktaş / İstanbul

1 Ocak - 31 Aralık 2016 dönemine ait Finansal Tablolar 23 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ahmet Yiğit Gürçay ve Finans Genel Müdür Yardımcısı Reşat Oruç tarafından imzalanmıştır. Genel Kurul'un finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TMS'ye uygunluk beyanı

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGG") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar ve dipnotlar SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

TMS'ye uygunluk beyanı (devamı)

Finansal tablolar, makul değerleri ile gösterilen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan para birimi

Şirket'in finansal tabloları, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Şirket'in finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

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 Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap döneminde muhasebe politikalarında herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

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 dönemde, ileriye yönelik olarak, net dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde finansal tablolara yansıtılır. 1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde değişiklik yapılmıştır (Dipnot 2.6). Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir (Dipnot: 2.5.24)

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) Finansal tablolarda raporlanan tutarları ve dipnotları etkileyen TMS'de yapılan değişiklikler

Bulunmamaktadır.

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler)	<i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması</i> ¹
TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler)	<i>Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler</i> ¹
TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler)	<i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi</i> ¹
2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 1</i> ²
TMS 1 (Değişiklikler)	<i>Açıklama Hükümleri</i> ²
2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19</i> ²
TMS 27 (Değişiklikler)	<i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi</i> ²
TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları</i> ²
TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler)	<i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması</i> ²
TFRS 14	<i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları</i> ²

¹ 31 Aralık 2015 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

² 1 Ocak 2016 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) *Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması*

Bu değişiklik, maddi duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı amortisman yönteminin kullanılmasının uygun olmadığına açıklık getirirken, aksi ispat edilene kadar hukuken geçerli öngörü olan ve yalnızca maddi olmayan duran bir varlığın gelir ölçümü olarak ifade edildiği nadir durumlarda ya da maddi olmayan duran varlıktan elde edilen gelir ile ekonomik faydaların birbiriyle yakından ilişkili olduğunun kanıtlandığı durumlarda maddi olmayan duran varlıklar için bir varlığın kullanımı sonucunda oluşan faaliyetlerden elde edilen gelire dayalı itfa yönteminin kullanılmasının uygun olmadığı görüşünü de ileri sürmüştür. Bu değişiklik ayrıca bir varlığın kullanılması sonucunda üretilen bir kalemin gelecek dönemlerde satış fiyatında beklenen düşüşlerin bir varlığın, teknolojik ya da ticari bakımdan eskime beklentisini işaret edebileceği ve sonrasında varlığa ilişkin gelecekteki ekonomik faydalarda düşüşün göstergesi olabileceği konusuna değinen açıklamalara da yer verir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) Tarımsal Faaliyetler: Taşıyıcı Bitkiler

Bu standart, 'taşıyıcı bitkilerin', TMS 41 standardı yerine, maddi duran varlıklar sınıflandırması altında, ilk muhasebeleştirme kaydı sonrasında maliyet ya da yeniden değerlendirme esasına göre ölçülmesine imkan sağlayacak şekilde TMS 16 standardı kapsamında ele alınmasını belirtir. Bu standartta ayrıca 'taşıyıcı bitki' tarımsal ürünlerin üretimi veya temini için kullanılan, bir dönemden fazla ürün vermesi beklenen ve önemsiz kalıntı satışları dışında tarımsal ürün olarak satılma olasılığının çok düşük olduğu yaşayan bir bitki olarak tanımlanmıştır. Bu standartta taşıyıcı bitkilerden yetiştirilen ürünlerin TMS 41 standardının kapsamında olduğu da belirtilmektedir.

TMS 16 ve TMS 41'de yapılan bu değişiklikler sırasıyla TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi

Bu standart, işletme teşkil eden müşterek bir faaliyette pay edinen işletmenin:

- TFRS 11'de belirtilen kurallara aykırı olanlar haricinde, TFRS 3 ve diğer TMS'lerde yer alan işletme birleşmeleriyle ilgili tüm muhasebeleştirme işlemlerinin uygulaması, ve
- TFRS 3 ve diğer TMS'ler uyarınca işletme birleşmelerine ilişkin açıklanması gereken bilgileri açıklamasını öngörür.

TFRS 11'de yapılan bu değişiklik TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 1: Bu değişiklik işletmenin TMS'yi ilk defa uygulaması durumunda TMS'lerin hangi versiyonlarının kullanılacağı konusuna açıklık getirir.

TMS 1 (Değişiklikler) Açıklama Hükümleri

Bu değişiklikler; finansal tablo hazırlayıcılarının finansal raporlarını sunmalarına ilişkin olarak farkında olunan zorunluluk alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 5: Satış amaçlı elde tutulan bir duran varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan duran varlığa sınıflandığı ya da tam tersinin olduğu durumlara ve bir varlığın ortaklara dağıtım amacıyla elde tutulan olarak sınıflandırılmasına son verildiği durumlara ilişkin ilave açıklamalar getirmektedir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b) 2016 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 7: Bir hizmet sözleşmesinin devredilen bir varlığın devamı olup olmadığı ve ara dönem finansal tablo açıklamalarındaki mahsuplaştırma işlemi konusuna netlik getirmek amacıyla ilave bilgi verir.

TMS 34: Bilginin 'ara dönem finansal raporda başka bir bölümde' açıklanmasına açıklık getirmektedir.

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler TMS 19 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

TMS 27 (Değişiklikler) Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi

Bu değişiklik işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğine izin vermektedir.

TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Aynı Sermaye Katkıları

Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasındaki varlık satışları veya aynı sermaye katkılarından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması

Bu değişiklik, yatırım işletmelerinin konsolidasyon istisnasını uygulamaları sırasında ortaya çıkan sorunlara aşağıdaki şekilde açıklık getirir:

- Ara şirket için konsolide finansal tablo hazırlanmasına ilişkin istisnai durum, bir yatırım işletmesinin tüm bağlı ortaklıklarını gerçeğe uygun değer üzerinden değerlediği hallerde dahi, yatırım işletmesinin bağlı ortaklığı olan ana şirket için geçerlidir.
- Ana şirketin yatırım faaliyetleri ile ilgili olarak hizmet sunan bir bağlı ortaklığın yatırım işletmesi olması halinde, bu bağlı ortaklık konsolidasyona dahil edilmemelidir.
- Bir iştirakin ya da iş ortaklığının özkaynak yöntemine göre muhasebeleştirildiği hallerde, yatırım işletmesinde yatırım işletmesi amacı gütmeyen bir yatırımcı iştirakteki ya da iş ortaklığındaki payları için uyguladığı gerçeğe uygun değer ölçümünü kullanmaya devam edebilir.
- Tüm iştiraklerini gerçeğe uygun değerden ölçen bir yatırım işletmesi, yatırım işletmelerine ilişkin olarak TFRS 12 standardında belirtilen açıklamaları sunar.

TFRS 14 Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları

TFRS 14 *Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları* standardı uyarınca Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını ilk defa uygulayacak bir işletmenin, belirli değişiklikler dahilinde, 'düzenlemeye dayalı erteleme hesaplarını' hem TFRS'lere göre hazırlayacağı ilk finansal tablolarında hem de sonraki dönem finansal tablolarında önceki dönemde uyguladığı genel kabul görmüş muhasebe standartlarına göre muhasebeleştirmeye devam etmesine izin verilir.

TFRS 14, TFRS 1 standardının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 9	<i>Finansal Araçlar</i> ¹
TFRS 15	<i>Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat</i> ¹

¹ 1 Ocak 2018 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kamu Gözetimi Kurumu ("KGK") tarafından 2010'da yayımlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. 2011'de değişiklik yapılan TF4RS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

KGK tarafından Ocak 2017'de yayımlanan TFRS 9 standardının revize edilmiş versiyonu a) finansal varlıkların değer düşüklüğü gereksinimleri ve b) "gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal yükümlülükler" ile yayımlanan sınıflama ve ölçüm gereksinimlerine getirilen sınırlı değişiklikleri içerir.

TFRS 9, 1 Ocak 2018 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. İlk uygulama tarihi 1 Şubat 2015 tarihinden önce olmak şartıyla, erken uygulamaya izin verilmektedir.

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

TFRS 15 standardındaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçümü ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır.

Modeldeki beş aşama aşağıdaki gibidir:

- Müşteri sözleşmelerinin tespit edilmesi
- Satış sözleşmelerindeki performans yükümlülüklerinin tespit edilmesi
- İşlem fiyatının belirlenmesi
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatını performans yükümlülüklerine dağıtılması
- Şirket performans yükümlülüklerini yerine getirdiğinde gelir kaydedilmesi

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

2.5.1 Hasılat

Gelirler, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim, ciro primi, komisyonların, nakliye ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir. Şirket'in satışlarını vadeli yapması ve vade boyunca faiz almaması veya piyasa faizinin daha altında bir faiz haddini uygulaması ve böylelikle işlemin etkin bir finansman işlemi içeriyor olması durumunda, satışın karşılığının makul değeri, alacakların bugünkü değerine indirgenmesi suretiyle bulunur. Alacakların nominal değeri ile bu şekilde bulunan makul değer arasındaki fark, faiz geliri olarak "Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi"ne göre ilgili dönemlere yansıtılır.

Şirket tarafından elde edilen diğer gelirler, aşağıdaki esaslar çerçevesinde yansıtılır:

Faiz geliri

Finansal varlıklardan elde edilen faiz geliri, Şirket'in ekonomik faydaları elde edeceği ve gelirin güvenilir bir biçimde ölçülmesi mümkün olduğu sürece kayıtlara alınır. Faiz geliri, kalan anapara bakiyesi ile beklenen ömrü boyunca ilgili finansal varlıktan elde edilecek tahmini nakit girişlerini söz konusu varlığın kayıtlı değerine indirgeyen efektif faiz oranı nispetinde ilgili dönemde tahakkuk ettirilir.

2.5.2 Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerinin düşük olanı ile değerlendirilir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini, dönüştürme maliyetlerini, türev finansal araçlardan kaynaklanan kur farklarını ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti hareketli ortalama yöntemi ile hesaplanmaktadır (Dipnot 8). Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerinde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.3 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir (Dipnot 10). Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir.

	Yıllar
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	20
Binalar	15-50
Makine, tesis ve cihazlar	10 ve 20
Motorlu taşıtlar	5
Demirbaşlar	10

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, kayıtlı değer ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve cari dönemde ilgili gelir ve gider hesaplarına yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının bilanço tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Her bilanço tarihinde, varlıkların hurda değer ve faydalı ömürleri gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır.

Maddi duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı artıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi varlığın maliyetine eklenmektedir.

Yedek parça değişimleri ve işçilik maliyetlerini içeren büyük kapsamlı bakım onarım harcamaları aktifleştirilir ve bir sonraki büyük kapsamlı bakım arasındaki ortalama kullanım ömürleri içinde amortismanına tabi tutulur.

2.5.4 Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini, özel satış haklarını, lisans değerlerini, arge geliştirme giderlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan duran varlıklar, ifade edilen elde etme maliyetinden kayda alınır ve 10 yılı geçmeyen tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler (Dipnot 11).

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.4 Maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi olmayan varlığın mevcut kullanım değeri ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

2.5.5 Nakit ve nakit benzeri değerler

Nakit ve nakit benzeri değerler bilançoda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Nakit ve nakit benzeri değerler, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

2.5.6 Finansal kiralama işlemleri

Finansal kiralama yoluyla elde edilen maddi varlık, varlığın kiralama döneminin başındaki vergi avantaj veya teşvikleri düşüldükten sonraki rayiç değerinden veya asgari kira ödemelerinin o tarihte indirgenmiş değerinden düşük olanı üzerinden aktifleştirilir. Anapara kira ödemeleri yükümlülük olarak gösterilir ve ödendikçe azaltılır. Faiz ödemeleri ise, finansal kiralama dönemi boyunca gelir tablosunda giderleştirilir. Finansal kiralama sözleşmesi ile elde edilen maddi varlıklar, varlığın faydalı ömrü boyunca amortismanına tabi tutulur.

2.5.7 Ticari alacaklar

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmiştir. Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur.

Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir. Vadesi 1 yıldan uzun olan ticari alacaklar duran varlıklar altında muhasebeleştirilir. Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır (Dipnot 6).

2.5.8 Vade farkı finansman gelir/ (giderleri)

Vade farkı finansman gelir/ (giderleri) vadeli alış ve satışlardan dolayı yüklenen gelir/(giderleri) ifade eder. Bu çeşit gelir/ (giderler) dönem içindeki vadeli alım ve satımlardan kaynaklanan finansman gelir ve gideri kabul edilir ve vade süresince esas faaliyetlerden gelir /(giderler) dahil edilirler.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.9 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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

Cari vergi

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

Ertelenmiş vergi

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

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri, Şirket'in geçici farklılıkların ortadan kalkmasını kontrol edebildiği ve yakın gelecekte bu farkın ortadan kalkma olasılığının düşük olduğu durumlar haricinde, bağlı ortaklık ve iştiraklerdeki yatırımlar ve iş ortaklıklarındaki paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanır.

Bu tür yatırım ve paylar ile ilişkilendirilen vergilendirilebilir geçici farklardan kaynaklanan ertelenmiş vergi varlıkları, yakın gelecekte vergiye tabi yeterli kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması ve gelecekte ilgili farkların ortadan kalkmasının muhtemel olması şartlarıyla hesaplanmaktadır.

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

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

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.9 Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler (devamı)

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

2.5.10 Alınan krediler ve borçlanma maliyetleri

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

Kredilerden kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer kredi maliyetleri olduğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir (Dipnot 4).

2.5.11 Ticari borçlar

Ticari borçlar, işletmenin olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri ile muhasebeleştirilir (Dipnot 6).

Vadesi 1 yıldan uzun olan ticari borçlar uzun vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirilir.

2.5.12 Yabancı para çevirimi

Finansal tablolar fonksiyonel ve Şirket'in raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

Yabancı para cinsinden yapılan işlemler, işlemin yapıldığı günkü döviz kurlarından fonksiyonel para birimine çevrilmiştir. Bu işlemlerin gerçekleşmesinden ve yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve yükümlülüklerin yıl sonu döviz kurları ile çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı gelir ve giderleri nakit akım ve net yatırımın korunması olarak değerlendirilip özkaynak kalemi altında takip edilenler dışında kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Krediler ile ilgili kur farkı gelir ve giderleri, gelir tablosunda "finansman giderleri", nakit ve nakit benzeri ve diğer finansal tablo kalemleri ile ilgili kur farkı gelir ve giderleri ise gelir tablosunda "esas faaliyetlerden gelir/(gideri)" altında gösterilmiştir.

Parasal olmayan finansal varlık ve yükümlülüklerde çevrim farklarından doğan gelir veya gider, makul değer gider veya geliri olarak kabul edilir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.13 Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır.

Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen giderlerin bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Söz konusu iskonto oranı vergi öncesi oran olması şarttır. Söz konusu iskonto oranı, gelecekteki nakit akımlarının tahminiyle ilgili riski içermez.

2.5.14 Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in Türkiye'de çalışan personelinin Türk İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının şimdiki zamana indirgenmiş değerini ifade eder. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir (Dipnot 14).

2.5.15 Özkaynak kalemleri

Adi hisseler ödenmiş sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüleri, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilmek suretiyle kaydedilir.

Yeni hisse senedi ihracıyla ilgili direkt maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

2.5.16 Pay başına kazanç

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından ve enflasyon düzeltmesi farkları hesabından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur (Dipnot 23).

2.5.17 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolar açısından, ortaklar, Hacı Ömer Sabancı Holding A.Ş. Grup şirketleri, Bridgestone Corporation Grubu şirketleri, Şirket'in üst düzey yönetim kadrosu, aileleri ve bunlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul ve ifade edilmişlerdir. Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri ile icra kurulu üyeleri olarak belirlemiştir (Dipnot 24).

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.18 Türev finansal araçlar

Şirket'in türev finansal araçları vadeli döviz alım sözleşmelerinden ve çapraz kur ve faiz swap sözleşmelerinden oluşmaktadır. Türev finansal araçlar ilk olarak kayda alınmalarında gerçeğe uygun değerleri ile kaydedilir ve izleyen dönemlerde her bir türev finansal araç için ayrı ayrı gerçeğe uygun değer hesaplanmaktadır. Oluşan kar ya da zararın muhasebeleştirme yöntemi, ilgili türev işlemin riskten korunma amaçlı olmasına, böyle ise, riskten korunulan kalemin içeriğine göre değişmektedir. Şirket türev finansal araçları (riskten korunma aracı) ile yurt dışı satın alımlarından kaynaklanan nakit akış (riskten korunulan kalem) riskinden korunmaktadır.

Şirket, işlem tarihinde, riskten korunma aracı ile riskten korunulan kalem arasındaki ilişkiyi, Şirket'in risk yönetim amaçları ve riskten korunma işlemleri ile ilgili stratejileri ile birlikte dokümanete etmektedir. Ayrıca Şirket, riskten korunma amaçlı kullanılan türev işlemlerin, riskten korunulan kalemin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikleri etkin ölçüde dengeleyebildiğinin değerlendirmesini düzenli olarak dokümanete etmektedir.

Nakit akış riskinden korunma amaçlı türev finansal araçların gerçeğe uygun değer değişikliklerinin etkin olan kısmı özkaynaklar altında muhasebeleştirilir. Etkin olmayan kısmına ilişkin kazanç ve kayıplar doğrudan gelir tablosunda gösterilir.

İlgili çapraz kur faiz swapı anlaşmaları krediler ile eşleştiğinden, bu işlemlere ilişkin kur farkı finansal borçlardan netlenerek gösterilmiştir.

Değişken faizli borçların riskinden korunma amaçlı vadeli faiz oranı takaslarından etkin olmayan kısmına ilişkin kazanç ve kayıplar gelir tablosunda gösterilir. Riskten korunulan kalemlerden kazanç ve kayıplar oluştuğunda (riskten korunulan kalem tahmine dayalı bir işlem olduğunda); önceden özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar ilgili dönemde gelir tablosuna aktarılır. Değişken faizli borçların riskinden korunma amaçlı faiz swaplarının etkin olan kısmına ilişkin kazanç ve kayıplar kapsamlı gelir tablosunda gösterilir (Dipnot 5).

2.5.19 Nakit akımının raporlanması

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Dipnot 3).

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

2.5.20 Netleştirme/ mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

2.5.21 Garanti gideri karşılığı

Garanti gideri karşılığı, Şirket'in garanti kapsamında sattığı ürünler ile ilgili, izleyen iki yıl içinde üretim hataları sonucu olabilecek geri dönüşler için ayrılmaktadır.

2.5.22 Finansal varlıklar

TMS 39 "Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme" standardı kapsamındaki finansal varlıklar, gerçeğe uygun değer (rayiç değer) farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, kredi ve alacaklar, vadeye kadar elde tutulacak yatırımlar ve satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılır. Finansal varlıklar, ilk olarak, rayiç değerlerinden ve finansal varlıkların rayiç değerlerinin gelir tablosu ile ilişkilendirilmemesi durumunda, birebir ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri dâhil olmak üzere kayda alınır.

2.5.23 Raporlama döneminden sonraki olaylar

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

2.5.24 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihli bilançosunda dönen varlıklarda gösterilen 43.401.307 TL tutarındaki uzun vadeli peşin ödenmiş giderler, duran varlıklarda altında peşin ödenmiş giderlerde sınıflanmıştır.

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla sona eren döneme ait kar veya zarar tablosunda genel yönetim giderlerinde gösterilen 402.821 TL tutarındaki şüpheli alacak kur farkı giderinin neti, diğer gelirlerde, pazarlama giderlerinde gösterilen 583.181 TL tutarındaki geçmiş yıl satış iadeleri diğer giderlerde sınıflanmıştır.

Şirket cari dönem finansal tabloların düzenlenmesi esnasında kar zarar tablosunda muhasebeleşen araştırma ve geliştirme giderlerini gözden geçirmiş, TMS 38 gereğince söz konusu giderleri araştırma ve geliştirme olarak ayırtmış ve cari dönemde ürün geliştirme ile ilgili giderleri aktifleştirmiştir. Bu kapsamda önceki dönem finansal tabloları 8 Numaralı Türkiye Muhasebe Standardı "Muhasebe Politikaları, Muhasebe tahminlerinde Değişiklik ve Hatalar" ("TMS 8") gereği yeniden düzenlenmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

31 Aralık 2015 ve 31 Aralık 2014 finansal tablolarına yapılan düzeltmelerin etkisi aşağıdaki gibidir.

	<u>Önceden Raporlanan</u>	<u>Düzeltilme etkisi</u>	<u>Yeniden Düzenlenen</u>
31 Aralık 2015			
Toplam Varlıklar	2.125.825.194	10.218.851	2.136.044.045
Toplam Yükümlülükler	1.478.444.225	-	1.478.444.225
Dönem Karı/(Zararı)	192.168.170	5.024.995	197.193.165
Geçmiş Yıllar Karları	8.807.392	5.193.856	14.001.248

31 Aralık 2015 tarihli kar zarar tablosunda hisse başına kar 0,015 krş artmıştır (2014:0,016 krş).

2.6 Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

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.

Bu kapsamda Şirket, 1 Ocak-31 Mart 2016 raporlama döneminden sonra duran varlık grubuna dahil olan yeraltı yerüstü düzenleri, bina, makine ve makinelere ait yazılımların faydalı ömürlerine ait tahminlerini gözden geçirmiş ve 10, 25, 8 ve 3 yıl olarak öngörülen bu duran varlıkların faydalı ömürlerini; yeraltı yerüstü düzenleri için 20 yıl, bina için 15-50 yıl aralığında, makine ve makinelere ait yazılımlar için ise 10 yıl olarak belirlemiştir. Ayrıca Şirket, 1 Ocak-30 Haziran 2016 raporlama döneminden sonra 10 yıl olan bazı üretim makinelerinin faydalı ömürlerini 20 olarak revize etmiştir.

2016 yılı içerisinde faydalı ömürlerde yapılan bu iki değişikliğin sonucunda 31 Aralık 2016 tarihinde sona eren döneme ait bilanço tablosunda stokları 9.904.206 TL, kar zarar tablosunda amortisman gideri 39.062.818 TL azalmış, ertelenmiş vergi gideri 7.812.564 TL artmış, dönem karı 31.250.254 TL ve hisse başına kar 0,096 Kr artmıştır.

Finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standartları'na göre hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile oluşması muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibariyle gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen fiili sonuçlar ile farklılık gösterebilir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştirildiği dönem gelir tablosunda yansıtılmaktadırlar. Gelecek finansal dönemde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları (Devamı)

Maddi varlıklar ve maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri

Maddi ve maddi olmayan varlıklar elde etme maliyetinden birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ömürleri baz alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Faydalı ömürler yönetimin en iyi tahminlerine dayanır, her bilanço tarihinde gözden geçirilir ve gerekirse düzeltme yapılır (Dipnot 10-11).

Şüpheli alacak karşılığı

Şirket, ticari alacaklarını tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde, söz konusu alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturur. Şirket ticari alacak yaşlandırması ve müşterilerin ödeme performansını değerlendirir ve bunun sonucunda şüpheli alacak karşılığını belirler. Şüpheli alacak karşılığı müşterilerin geçmiş ödeme performanslarından ve mali durumlarından yola çıkarak oluşturulmuş bir muhasebe tahminidir (Dipnot 6).

Türev araçların ve diğer finansal araçların gerçeğe uygun değerleri

Şirket, aktif bir piyasası olmayan finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini piyasa verilerinden yararlanarak muvazaasız benzer işlemlerin kullanılması, benzer enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinin referans alınması ve indirgenmiş nakit akım analizlerini kullanarak hesaplamaktadır (Dipnot 5).

Yatırım indirimi

Ertelenen vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Vergi avantajının muhtemel olduğu durumda yatırım indirimi istisnalarından ertelenen vergi varlığı hesaplanır. Şirket, Dipnot 22'da belirtildiği üzere 1 Haziran 2010 tarihi itibarıyla, T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü onaylı, 4875 sayılı Doğrudan Yabancı Yatırımlar Kanununa göre beş yıllık sürede tamamlanmak üzere, ilaveleri ile birlikte 481 milyon TL karşılığı teşvik belgesi almıştır. Bu belge kapsamında Şirket, 2010-2015 yıllarında toplam 12.513.682 TL tutarında; 1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap döneminde ise 1.084.515 TL tutarında indirimli kurumlar vergisinden yararlanmıştı.

Şirket, Aksaray İli Organize Sanayi Bölgesi içerisinde yer alacak ikinci fabrika yatırımları kapsamında 2013-2015 yılları arasında toplam 46.286.896 TL tutarında, 1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap döneminde ise 8.543.323 TL indirimli kurumlar vergisinden yararlanmıştı (Dipnot 22).

T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nün 28 Mart 2016 sayı ve 67577454-401.07 - E.36663 numaralı yazısına istinaden, Aksaray Fabrikası Komple Yeni Yatırımına ait mevcut yatırım teşvik belgesi ile bu belge kapsamındaki 168.293.500 TL tutarındaki yerli ve 76.143.961 FOB\$ tutarındaki ithal makine ve teçhizat listeleri iptal edilerek yerine, 29 Mart 2016 tarih ve D 113798 sayılı teşvik belgesi ile bu belge kapsamındaki 288.115.567 TL tutarındaki yerli ve 99.084.014 FOB\$ tutarındaki ithal makine ve teçhizat listeleri revize edilerek onaylanmış ve bu nedenle Aksaray Fabrikasının toplam yatırım harcama rakamı 497.385.001 TL'den 755.998.847 TL'ye çıkarılmıştır. Yeni yatırım teşvik belgesinin yararlanacağı destek unsurlarında herhangi bir değişiklik olmamıştır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli muhasebe tahmin ve varsayımları (Devamı)

Yatırım indirimi (devamı)

Şirket, Aksaray Organize Sanayi Bölgesi tarafından Şirkete tahsis edilen 952.903,31 m2 büyüklüğündeki arsanın TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 7 Ağustos 2015 tarihinde 2015B171 rapor numarası ile hazırlanan değerlendirme raporundaki piyasa değeri KDV hariç 19.058.000 TL dir.

Şirket, İzmit fabrikasında yapmayı planladığı tevsi yatırım kararı doğrultusunda T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu yatırım teşvik belgesi müracaatı onaylanmış ve büyük ölçekli yatırımlar kapsamında başlangıç tarihi 21 Mayıs 2015, bitiş tarihi 21 Mayıs 2020 olan toplam 690 Milyon TL tevsi yatırımı için 20 Ağustos 2015 tarih ve 120314 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. 2015 yılında bu belge kapsamında 448.802 TL tutarında, 1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap döneminde ise 339.317 TL indirimli kurumlar vergisinden yararlanmıştır (Dipnot 22).

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla teşvikli yatırım belgeleri kapsamında ileriki yıllarda 473.918.926 TL tutarında indirimli kurumlar vergisinden yararlanabileceğini tahmin etmektedir. Bununla birlikte, sağlanacak faydanın ne kadar sürede gerçekleşeceğini tahmin edilememesi sebebiyle, Şirket ihtiyatlılık gereği, öngörülebilir 3 yıl için hesaplanan ertelenen vergi varlığını 20.189.828 TL çıkarmış olup, 6.812.379 TL tutarında ertelenmiş vergi gelirini cari dönemde kayıtlarına almıştır.

Diğer karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırımcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır (Dipnot 12).

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kasa	6.444	4.660
Bankadaki nakit	85.729.658	60.708.859
Vadesiz mevduatlar	19.240.837	16.509.651
Kredi kartı slip alacakları	66.488.821	44.199.208
	85.736.102	60.713.519

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 25'te açıklanmıştır. Vadesiz TL mevduatlar doğrudan borçlandırma sistemi (DBS) ve çek tahsilatlarının, bankalarla yapılan anlaşmalar gereği vadesiz hesaplarda bekleme süresinden kaynaklanmaktadır.

4. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli banka kredileri	459.582.804	537.889.388
Toplam kısa vadeli finansal borçlar	459.582.804	537.889.388
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları (*)	470.430.799	77.139.541
Uzun vadeli banka kredileri (*)	1.123.356.000	646.058.000
Toplam uzun vadeli finansal borçlar	1.123.356.000	646.058.000
Finansal borçlar toplamı	2.053.369.603	1.261.086.929
Kısa vadeli banka kredileri	(192.932.000)	
Uzun vadeli banka kredileri	(77.172.000)	(160.016.000)
Çapraz kur ve faiz swapı kümülatif kur farkı (*)	(270.104.000)	(160.016.000)
Net finansal borç	1.783.265.603	1.101.070.929

(*) 2016 yılı için 270.104.000 TL, 2015 yılı için ise 160.016.000 TL tutarındaki kredi kur farkı, çapraz kur swap işlemleriyle kur riskinden korunduğundan finansal borçlarda gösterilmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredileri

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	TL	Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı %	TL
Kısa vadeli banka kredileri				
TL krediler	10,93	459.582.804	10,47	537.889.388
		459.582.804		537.889.388
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı				
TL krediler	12,50	2.986.110	12,50	2.986.109
Avro krediler	0,75	33.524.048	2,05	47.691.143
ABD Doları krediler (*)	1,41	433.920.641	1,17	26.462.289
		470.430.799		77.139.541
Toplam kısa vadeli krediler		930.013.603		615.028.929
Uzun vadeli banka kredileri				
TL krediler	12,50	50.000.000	12,50	50.000.000
ABD Doları krediler (*)	2,03	1.073.356.000	1,16	596.058.000
		1.123.356.000		646.058.000
Toplam uzun vadeli krediler		1.123.356.000		646.058.000
Toplam finansal borçlar		2.053.369.603		1.261.086.929
Kısa vadeli banka kredileri		(192.932.000)		-
Uzun vadeli banka kredileri		(77.172.000)		(160.016.000)
Çapraz kur ve faiz swapı kümülatif kur farkı (*)		(270.104.000)		(160.016.000)
Net finansal borçlar		1.783.265.603		1.101.070.929

(*) Dövizli krediler çapraz kur swap işlemleriyle riskten korunma muhasebesine konu edilmektedir (Dipnot 5). 2016 yılı için 270.104.000 TL, 2015 yılı için ise 160.016.000 TL tutarındaki kredi kur farkı, çapraz kur swap işlemleriyle kur riskinden korunduğundan bu işlemlere ilişkin kur farkıyla netlenerek finansal borçlarda gösterilmiştir.

Banka kredilerinin geri ödeme planı aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2016			31 Aralık 2015		
	Krediler	Çapraz kur ve faiz swapı kümülatif kur farkı	Krediler (Net)	Krediler	Çapraz kur ve faiz swapı kümülatif kur farkı	Krediler (Net)
2016				615.028.929	-	615.028.929
2017	930.013.603	(192.932.000)	737.081.603	348.912.000	(119.540.000)	229.372.000
2018	227.705.056	(77.172.000)	150.533.056	188.292.806	(40.476.000)	147.816.806
2019	101.290.611	-	101.290.611	27.673.611	-	27.673.611
2020	217.864.111	-	217.864.111	27.673.611	-	27.673.611
2021	217.864.111	-	217.864.111	27.673.611	-	27.673.611
2022	206.866.611	-	206.866.611	25.832.361	-	25.832.361
2023	151.765.500	-	151.765.500			
	2.053.369.603	(270.104.000)	1.783.265.603	1.261.086.929	(160.016.000)	1.101.070.929

Şirket'in borçlarının gerçeğe uygun değeri, söz konusu borçların defter değerine yaklaşık tutardadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredileri (devamı)

Aşağıda, Şirket'in önemli banka kredileri özetlenmektedir:

a) 60 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi 26 Mart 2013 tarihinde kullanılmıştır. Kredi faiz ödemeleri 26 Eylül 2013 tarihinde başlamış olup vade sonu olan 26 Mart 2017 tarihine kadar devam edecektir. 4 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,625 faiz oranıyla kullanılmış olan 60.000.000 ABD Doları tutarındaki krediden kaynaklanan değişken faiz ve yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur ve faiz swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 109.032.000 TL, faiz ödemeleri yine 6 ayda bir yapılacak şekilde %7,29 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 1,8172 TL'den sabitlemiştir.

b) 20 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 26 Eylül 2013 tarihinde, 4 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,325 faiz oranıyla kullanılmış olup değişken faiz ve yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur ve faiz swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 40.000.000 TL, faiz ödemeleri yine 6 ayda bir yapılacak şekilde %8,87 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,0000 TL'den sabitlemiştir.

c) 20 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 24 Ekim 2013 tarihinde, 4 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,325 faiz oranıyla kullanılmış olup; yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 40.170.000 TL, faiz ödemeleri 3 ayda bir yapılacak şekilde TRLibor+0,40 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,0085 TL'den sabitlemiştir.

d) 20 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 8 Kasım 2013 tarihinde, 4 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,325 faiz oranıyla kullanılmış olup; yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 40.170.000 TL, faiz ödemeleri 3 ayda bir yapılacak şekilde TRLibor+0,40 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,0085 TL'den sabitlemiştir.

e) 40 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 24 Mart 2014 tarihinde, 4 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,295 faiz oranıyla kullanılmış olup; yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 89.280.000 TL, faiz ödemeleri 6 ayda bir yapılacak şekilde %11,9 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,2320 TL'den sabitlemiştir.

f) 20 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 30 Nisan 2014 tarihinde, 4 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,295 faiz oranıyla kullanılmış olup; yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 44.700.000 TL, faiz ödemeleri 6 ayda bir yapılacak şekilde %11,9 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,2350 TL'den sabitlemiştir.

g) 25 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 29 Mayıs 2015 tarihinde, 3 yıl anapara ödemesiz, 7 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+1,000 faiz oranıyla kullanılmış olup; yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 66.250.000 TL, faiz ödemeleri 6 ayda bir yapılacak şekilde %11,25 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,6500 TL'den sabitlemiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredileri (devamı)

h) 25 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 4 Şubat 2016 tarihinde, 3 yıl anapara ödemesiz, 7 yıl vadeli olarak, 3 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,8615 faiz oranıyla kullanılmış olup; yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 73.925.000 TL, faiz ödemeleri 3 ayda bir yapılacak şekilde %12,70 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,9570 TL'den sabitlemiştir.

i) 25 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 4 Mart 2016 tarihinde, 3 yıl anapara ödemesiz, 7 yıl vadeli olarak, 3 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,8692 faiz oranıyla kullanılmış olup; yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 73.925.000 TL, faiz ödemeleri 3 ayda bir yapılacak şekilde %12,70 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,9570 TL'den sabitlemiştir.

j) 80 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 26 Ağustos 2016 tarihinde, 3 yıl anapara ödemesiz, 7 yıl vadeli olarak, 3 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+1,30 faiz oranıyla kullanılmış olup; yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 237.600.000 TL, faiz ödemeleri 3 ayda bir yapılacak şekilde %10,72 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,9700 TL'den sabitlemiştir.

k) 70 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 26 Ocak 2016 tarihinde 6 ayda bir faiz ödemeli, 1 yıl vadeli spot kredi olarak %11,90 yıllık faiz oranı ile kullanılmıştır.

l) 150 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 25 Mart 2016 tarihinde 6 ayda bir faiz ödemeli, 1 yıl vadeli spot kredi olarak %11,95 yıllık faiz oranı ile kullanılmıştır.

m) 50 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 4 Mart 2016 tarihinde, 2 yıl 4 ay anapara ödemesiz, 6 yıl 4 ay vadeli, 6 ayda bir faiz ödemeli olarak %12,50 faiz oranı ile kullanılmıştır.

n) 90 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 22 Temmuz 2016 tarihinde 8 ay vadeli spot kredi olarak %10,25 yıllık faiz oranı ile kullanılmıştır.

o) 90 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 19 Ağustos 2016 tarihinde 8 ay vadeli spot kredi olarak %9,35 yıllık faiz oranı ile kullanılmıştır.

p) 90 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 12 Aralık 2016 tarihinde, 3 yıl anapara ödemesiz, 7 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+1,90 faiz oranıyla kullanılmıştır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. TÜREV ARAÇLAR

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Çapraz kur ve faiz swapı	3.077.383	1.279.614	-	-
Opsiyon	-	-	5.745.497	-
Vadeli döviz işlemleri	-	1.295.700	1.319.688	1.589.322
Kısa vadeli	3.077.383	2.575.314	7.065.185	1.589.322
Çapraz kur ve faiz swapı	100.025.565	4.560.575	7.433.137	-
Uzun vadeli	100.025.565	4.560.575	7.433.137	-
	103.102.948	7.135.889	14.498.322	1.589.322

Şirket, ABD Doları para biriminde yapılan hammadde alım işlemlerinden kaynaklanan yabancı para kur risklerini ve ayrıca EUR ve ABD Doları cinsinden kısa vadeli bilanço döviz pozisyonu üzerindeki riskleri ortadan kaldırmak amacıyla TL satış/Avro alış ve TL satış/ABD Doları alış özellikli vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri yapmaktadır. İlk gruptaki işlemler, nakit akış riskinden korunma muhasebesi çerçevesinde yapılmakta olup gerçekleşmeyen değerlendirme farkları özkaynak hesaplarında muhasebeleşmektedir. Bilanço kur riskinden korunma işlemleri ise kar zarar hesaplarında muhasebeleşmektedir.

Şirket, 31 Aralık 2015 tarihinde 1,10 parite ile yapılan 30 Haziran 2016 ve 30 Aralık 2016 vadeli 25.000.000 Avro satış karşılığı 27.500.000 ABD Doları alış Amerikan tipi opsiyon sözleşmeleri sonucunda Şirket 3.956.588 TL zarar etmiştir.

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla vadesi 03 Ocak 2017 olan toplam 80.053.000 TL satış ve 15.000.000 ABD Doları ve 7.000.000 Avro alış özellikli vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin ortalama ABD Dolarının kuru 3,5640 TL ve Avro kuru 3,7990 olup bu sözleşmelerden dolayı Şirket'in 1.295.700 TL yükümlüğü mevcuttur (31 Aralık 2015 : 432.000 TL yükümlülük).

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 17 Ocak 2017 vadeli 314.352.000 TL satış ve 90.000.000 ABD Doları alış (31 Aralık 2015: 155.067.100 TL satış, 51.600.000 ABD Doları alış) özellikli vadeli döviz alım-satım sözleşmesinin ortalama ABD Dolarının kuru 3,4928 TL (31 Aralık 2015: 3,0052 TL) olup bu sözleşmeden dolayı Şirket'in 3.077.383 TL varlığı mevcuttur (31 Aralık 2015: 1.319.688 TL varlık, 1.157.322 TL yükümlülük).

Şirket, 26 Mart 2013 tarihinde, 4 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, Libor+0,625 faiz oranıyla kullanmış olduğu 60.000.000 ABD Doları tutarındaki krediden kaynaklanan değişken faiz ve yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur ve faiz swap işlemi gerçekleştirmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 109.032.000 TL, faiz ödemeleri yine 6 ayda bir yapılacak şekilde %7,29 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 1,8172 TL'den sabitlemiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 101.818.144 TL toplam net varlığı mevcuttur (31 Aralık 2015: 70.455.981 TL varlık).

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

Şirket, 26 Eylül 2013 tarihinde, 4 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, Libor+0,325 faiz oranıyla kullanmış olduğu 20.000.000 ABD Doları tutarındaki krediden kaynaklanan değişken faiz ve yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur ve faiz swap işlemi gerçekleştirmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 40.000.000 TL, faiz ödemeleri yine 6 ayda bir yapılacak şekilde %8,87 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,0000 TL'den sabitlemiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 30.156.385 TL toplam net varlığı mevcuttur (31 Aralık 2015: 19.232.659 TL varlık).

Şirket, 24 Ekim 2013 tarihinde, 4 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,325 faiz oranıyla kullanmış olduğu 20.000.000 ABD Doları tutarındaki krediden kaynaklanan yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 40.170.000 TL, faiz ödemeleri 3 ayda bir yapılacak şekilde TRLibor+0,40 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,0085 TL'den sabitlemiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 29.746.818 TL toplam net varlığı mevcuttur (31 Aralık 2015: 16.913.583 TL varlık).

Şirket, 8 Kasım 2013 tarihinde, 4 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,325 faiz oranıyla kullanmış olduğu 20.000.000 ABD Doları tutarındaki krediden kaynaklanan yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 40.170.000 TL, faiz ödemeleri 3 ayda bir yapılacak şekilde TRLibor+0,40 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,0085 TL'den sabitlemiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 29.931.038 TL toplam net varlığı mevcuttur (31 Aralık 2015: 17.175.024 TL varlık).

Şirket, 24 Mart 2014 tarihinde, 4 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,295 faiz oranıyla kullanılmış olduğu 40.000.000 ABD Doları tutarındaki krediden kaynaklanan yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur ve faiz swap işlemi gerçekleştirmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 89.280.000 TL, faiz ödemeleri 6 ayda bir yapılacak şekilde %11,9 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,2320 TL'den sabitlemiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 48.060.063 TL toplam net varlığı mevcuttur (31 Aralık 2015: 24.111.293 TL varlık).

Şirket, 30 Nisan 2014 tarihinde, 4 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,295 faiz oranıyla kullanılmış olduğu 20.000.000 ABD Doları tutarındaki krediden kaynaklanan yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur ve faiz swap işlemi gerçekleştirmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 44.700.000 TL, faiz ödemeleri 6 ayda bir yapılacak şekilde %11,9 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,2350 TL'den sabitlemiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 24.551.362 TL toplam net varlığı mevcuttur (31 Aralık 2015: 12.387.072 TL varlık).

Şirket, 29 Mayıs 2015 tarihinde, 7 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+1,00 faiz oranıyla kullanılmış olduğu 25.000.000 ABD Doları tutarındaki krediden kaynaklanan yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur ve faiz swap işlemi gerçekleştirmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 66.250.000 TL, faiz ödemeleri 6 ayda bir yapılacak şekilde %11,25 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,65 TL'den sabitlemiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 22.474.047 TL toplam net varlığı mevcuttur (31 Aralık 2015: 7.173.525 TL varlık).

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

25 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 4 Şubat 2016 tarihinde, 3 yıl anapara ödemesiz, 7 yıl vadeli olarak, 3 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,8615 faiz oranıyla kullanılmış olup; yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 73.925.000 TL, faiz ödemeleri 3 ayda bir yapılacak şekilde %12,70 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,9570 TL'den sabitlemiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 10.006.834 TL toplam net varlığı mevcuttur.

25 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 4 Mart 2016 tarihinde, 3 yıl anapara ödemesiz, 7 yıl vadeli olarak, 3 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+0,8692 faiz oranıyla kullanılmış olup; yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 73.925.000 TL, faiz ödemeleri 3 ayda bir yapılacak şekilde %12,70 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,9570 TL'den sabitlemiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 10.667.212 TL toplam net varlığı mevcuttur.

80 Milyon ABD Doları tutarındaki kredi; 26 Ağustos 2016 tarihinde, 3 yıl anapara ödemesiz, 7 yıl vadeli olarak, 3 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+1,30 faiz oranıyla kullanılmış olup; yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 237.600.000 TL, faiz ödemeleri 3 ayda bir yapılacak şekilde %10,72 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 2,9700 TL'den sabitlemiştir. 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 56.877.473 TL toplam net varlığı mevcuttur.

2016 yılı için 270.104.000 TL, 2015 yılı için ise 160.016.000 TL tutarındaki kredi kur farkı, çapraz kur swap işlemleriyle kur riskinden korunduğundan bu işlemlere ilişkin kur farkıyla netlenerek finansal borçlarda gösterilmiştir (Dipnot 4).

Türev araçların değerlemesinde, bilanço tarihinde benzer araçlar için kote edilmiş piyasa fiyatları baz alınmaktadır.

Dönem içerisinde vadesi gelen türev sözleşmelerine ilişkin olarak gelir tablosuna 4.686.835 TL gelir TL (2015: 44.094.512 TL gelir) devredilmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

Bilanço tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	821.847.225	728.233.938
Alacak senetleri	12.098.698	17.609.792
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24)	41.924.144	34.509.332
Vadeli satıştan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(11.750.414)	(8.696.551)
Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-)	(38.242.577)	(9.046.007)
	825.877.076	762.610.504
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	46.717.535	29.523.216
	46.717.535	29.523.216

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar ortalama 111 ve 90 gün vadeye sahiptir ve ortalama %10,39 ve %9,97 faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan 199.983.335 TL (2015: 99.159.980 TL) tutarındaki ticari alacaklar vadesini geçmiş olmasına rağmen şüpheli olarak değerlendirilmemişlerdir.

Söz konusu alacakların 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarı ile yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

Vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış alacakların yaşlandırması (ilişkili olmayan taraflar)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
0-1 ay arası	45.026.152	36.028.327
1-3 ay arası	53.436.120	34.712.713
3-12 ay arası	101.521.063	28.418.940
	199.983.335	99.159.980

31 Aralık 2016 tarihi itibarı ile 38.242.577 TL (2015: 9.046.007 TL) tutarındaki ticari alacakların vadesi geçmiş ve bu alacaklar için şüpheli ticari alacak karşılığı ayrılmıştır.

Şüpheli alacakların önemli bir kısmı, beklenmeyen bir şekilde ekonomik sıkıntıya düşen bayilere / müşterilere aittir. Alacakların bir kısmının tahsil edileceği beklenmektedir.

Ticari alacaklar için ayrılan şüpheli alacak karşılığı, geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar (Devamı)

Şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Açılış bakiyesi	9.046.007	7.778.606
Dönem gideri (*)	31.442.572	1.267.401
İptal edilen karşılıklar	(1.804.556)	-
Tahsilatlar	(441.446)	-
Kapanış bakiyesi	38.242.577	9.046.007

(*) 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, dövizli şüpheli alacaklardan kaynaklanan 347.270 TL tutarında kur farkı geliri bulunmaktadır (2015: 402.821 TL kur farkı geliri).

Ticari Borçlar

Bilanço tarihi itibarı ile Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir :

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	219.989.907	159.782.025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24)	141.026.215	111.088.885
Vadeli alışlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.266.415)	(732.229)
	359.749.707	270.138.681
Uzun vadeli ticari borçlar		
Ticari borçlar	28.456	-
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24)	-	518.903
	28.456	518.903

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar ortalama 52 gün vadeye sahiptir ve ortalama %10,39 ve %9,97 faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. Şirket'in bütün borçlarının vadesinde ödenmesini sağlayacak finansal risk yönetimi politikası bulunmaktadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 24)	92.099	587.407
Vergi dairesinden alacaklar	4.204.206	5.431.832
Personelden alacaklar	5.019.899	2.067.520
Diğer çeşitli alacaklar	1.511.622	1.084.963
	<u>10.827.826</u>	<u>9.171.722</u>

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u>		
Verilen depozito ve teminatlar	131.280	121.191
	<u>131.280</u>	<u>121.191</u>

Diğer Borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u>		
Kamu otoritelerine diğer borçlar	5.220.923	5.181.949
İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 24)	700.557	443.694
	<u>5.921.480</u>	<u>5.625.643</u>

8. STOKLAR

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hammadde	50.953.519	53.497.669
İlk madde ve malzeme	55.447.998	52.970.844
Yarı mamüller	17.682.814	17.637.254
Mamüller	96.091.716	105.997.149
Ticari mallar	100.737.706	73.657.297
Yoldaki mallar	49.279.221	54.484.955
Stok değer düşüklüğü	(6.125.065)	(612.897)
	<u>364.067.909</u>	<u>357.632.271</u>

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Bayilere verilen avanslar (*)	16.527.551	17.705.126
Gelecek aylara ait giderler	9.046.435	10.643.676
Peşin ödenen kredi komisyonu	2.165.073	-
Verilen sipariş avansları	3.491.487	3.152.581
	31.230.546	31.501.383
Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler		
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar(**)	142.452.846	74.933.507
Peşin ödenen kredi komisyonu	13.281.556	-
Bayilere verilen avanslar (*)	26.562.815	43.401.307
Gelecek yıllara ait giderler	2.032.214	2.738.914
	184.329.431	121.073.728

(*) Ciro primlerinden mahsup edilmek üzere verilen avanslardır.

(**) 132.787.547 TL tutarındaki kısmı, Aksaray fabrika yatırımı kapsamında ağırlıklı olarak inşaat şirketlerine verilen avanslardan oluşmaktadır.(2015: 65.824.195 TL)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Alınan sipariş avansları	9.982.194	12.353.044
Gelecek aylara ait gelirler	4.628.292	3.302.772
Diğer	-	15.799
	14.610.486	15.671.615
Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler		
Gelecek yıllara ait gelirler	6.750.733	1.429.510
	6.750.733	1.429.510

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet					
Arazi, yeraltı ve yer üstü düzenleri	16.504.173	10.500	10.070	-	16.524.743
Binalar	242.964.402	77.204	10.937.196	-	253.978.802
Makine, tesis ve cihazlar	1.458.025.673	53.712	113.338.153	(775.278)	1.570.642.260
Motorlu taşıtlar	6.060.228	1.051.563	225.630	(3.300)	7.334.121
Demirbaşlar	67.684.359	4.669.066	15.086.134	(23.891)	87.415.668
Diğer	69.577.144	13.952.275	894.729	(161.831)	84.262.317
Yapılmakta olan yatırımlar	126.218.541	475.248.767	(147.661.033)	-	453.806.275
	1.987.034.520	495.063.087	(7.169.121)	(964.300)	2.473.964.186
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	10.737.566	40.808	-	-	10.778.374
Binalar	148.394.984	3.452.715	-	-	151.847.699
Makine, tesis ve cihazlar	1.098.346.947	56.054.568	-	(363.414)	1.154.038.101
Motorlu taşıtlar	3.425.306	645.355	-	(3.300)	4.067.361
Demirbaşlar	27.678.265	6.827.396	-	(4.850)	34.500.811
Diğer	22.304.493	7.039.047	-	(134.668)	29.208.872
	1.310.887.561	74.059.889	-	(506.232)	1.384.441.218
Net defter değeri	676.146.959	421.003.198	(7.169.121)	(458.068)	1.089.522.968

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderlerinin 44.652.940 TL'si satılan malın maliyetine, 298.586 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 12.376.769 TL'si pazarlama giderlerine, 2.480.058 TL'si genel yönetim giderlerine, 12.740.024 TL'si stoklara, 1.511.512 TL'si aktifleştirilen geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (2015: Yoktur).

Dönem içerisinde aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı 27.742.226 TL dir. (2015: 4.982.928 TL).

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2015	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet					
Arazi, yeraltı ve yer üstü düzenleri	16.290.188	95.672	118.313	-	16.504.173
Binalar	234.545.921	9.768	8.408.713	-	242.964.402
Makine, tesis ve cihazlar	1.363.236.697	98.385	100.881.870	(6.191.279)	1.458.025.673
Motorlu taşıtlar	4.537.478	174.344	1.591.632	(243.226)	6.060.228
Demirbaşlar	55.376.984	3.998.567	8.373.815	(65.007)	67.684.359
Diğer	47.560.030	11.655.501	10.593.262	(231.649)	69.577.144
Yapılmakta olan yatırımlar	57.927.375	201.299.008	(133.007.842)	-	126.218.541
	1.779.474.673	217.331.245	(3.040.237)	(6.731.161)	1.987.034.520
Birikmiş amortisman					
Yeraltı ve yer üstü düzenleri	10.557.273	180.293	-	-	10.737.566
Binalar	140.641.552	7.753.432	-	-	148.394.984
Makine, tesis ve cihazlar	1.019.688.581	84.461.663	-	(5.803.297)	1.098.346.947
Motorlu taşıtlar	3.061.953	528.366	-	(165.013)	3.425.306
Demirbaşlar	22.145.832	5.561.890	-	(29.457)	27.678.265
Diğer	16.180.000	6.199.882	-	(75.389)	22.304.493
	1.212.275.191	104.685.526	-	(6.073.156)	1.310.887.561
Net defter değeri	567.199.482	112.645.719	(3.040.237)	(658.005)	676.146.959

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderlerinin 79.779.415 TL'si satılan malın maliyetine, 720.698 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 12.122.189 TL'si pazarlama giderlerine, 2.576.810 TL'si genel yönetim giderlerine, 8.652.587 TL'si stoklara, 833.827 TL'si aktifleştirilen geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2016	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2016
Maliyet					
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	11.164.984	12.797.594			23.962.578
Haklar	80.333.073	11.765.412	-	-	92.098.485
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	45.343.322	2.835.500	7.169.121	(402.087)	54.945.856
	136.841.379	27.398.506	7.169.121	(402.087)	171.006.919
Birikmiş amortisman					
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	2.001.484	3.360.346			5.361.830
Haklar	48.542.630	10.441.812	-	-	58.984.442
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	28.781.468	7.301.683	-	(339.712)	35.743.439
	79.325.582	21.103.841	-	(339.712)	100.089.711
Net kayıtlı değer	57.515.797	6.294.665	7.169.121	(62.375)	70.917.208

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren yıla ait itfa payı giderlerinin, 1.485.116 TL'si satılan malın maliyetine, 3.367.536 TL'si araştırma geliştirme giderlerine, 10.806.842 TL'si pazarlama giderlerine, 5.002.393 TL'si genel yönetim giderlerine, 423.721 TL'si stoklara, 18.233 TL'si aktifleştirilen geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

	1 Ocak 2015	İlaveler	Transferler	Çıkışlar	31 Aralık 2015
Maliyet					
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	4.902.682	6.262.302			11.164.984
Haklar	63.520.591	16.812.482	-	-	80.333.073
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	39.983.297	2.348.730	3.040.237	(28.942)	45.343.322
	108.406.570	25.423.514	3.040.237	(28.942)	136.841.379
Birikmiş amortisman					
Aktifleştirilen geliştirme giderleri	376.841	1.624.643			2.001.484
Haklar	40.086.736	8.455.894	-	-	48.542.630
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	23.067.313	5.743.097	-	(28.942)	28.781.468
	63.530.890	15.823.634	-	(28.942)	79.325.582
Net kayıtlı değer	44.875.680	9.599.880	3.040.237	-	57.515.797

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait itfa payı giderlerinin, 1.579.101 TL'si satılan malın maliyetine, 1.640.036 TL'si araştırma geliştirme giderlerine, 9.315.143 TL'si pazarlama giderlerine, 3.100.313 TL'si genel yönetim giderlerine, 171.264 TL'si stoklara, 17.777 TL'si aktifleştirilen geliştirme giderlerine dahil edilmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Kısa vadeli karşılıklar</u>		
Dava karşılığı (i)	2.310.762	1.863.359
Garanti karşılıkları (ii)	447.488	866.717
Diğer (iii)	879.484	5.048.562
	3.637.734	7.778.638

- (i) Dava karşılıkları, Şirket aleyhine açılan işe iade ve iş kazası gibi davalardan oluşmaktadır.
- (ii) Garanti gider karşılığı, Şirket'in lastikler için 24 aylık garanti programı doğrultusunda gerekli olacak karşılık tutarının bugünkü değerini ifade eder. Yönetim tarafından yapılan tahminler, geçmişteki garanti giderleri baz alınarak oluşturulmuştur.
- (ii) Diğer karşılıklar, ağırlıklı olarak gelecek dönemde faturalanacak olan reklam tanıtım harcamalarından oluşmaktadır.

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Dava karşılığı	Garanti karşılıkları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2016	1.863.359	866.717	5.048.562	7.778.638
İlave karşılık	860.332	426.850	393.892	1.681.074
Ödemeler/ iptal edilen karşılıklar	(412.929)	(846.079)	(4.562.970)	(5.821.978)
31 Aralık 2016	2.310.762	447.488	879.484	3.637.734
	Dava karşılığı	Garanti karşılıkları	Diğer	Toplam
1 Ocak 2015	2.356.947	487.633	466.409	3.310.989
İlave karşılık	1.051.242	656.382	4.626.856	6.334.480
Ödemeler/ iptal edilen karşılıklar	(1.544.830)	(277.298)	(44.703)	(1.866.831)
31 Aralık 2015	1.863.359	866.717	5.048.562	7.778.638

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. TAAHHÜTLER

Alınan Teminatlar	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Doğrudan borçlandırma sistemi (D.B.S) limitleri	209.784.260	233.335.685
Alınan teminat mektupları	292.580.807	285.543.460
İhracat sigortası	63.365.092	46.103.798
İpotekler	83.548.052	71.235.749
Teminat olarak alınan çek ve senet	30.372.750	14.378.738
Akreditif	6.717.079	26.568.064
Bankalardan alınan ödeme garantileri	6.128.330	9.354.261
Teminat olarak alınan yabancı para blokajı	4.875.121	4.782.360
	697.371.491	691.302.115

Şirket'in tedarikçilerinden mal ve hizmet alımı karşılığı vermiş olduğu avanslar için, alınan banka teminat mektupları, teminat çek ve senetleri mevcuttur.

Şirket'in yurtiçi müşterilerine yaptığı vadeli satışlarda müşteri kredi riskini minimuma indirmek için aldığı teminat mektupları, ipotek, senet ve bankalar yoluyla müşterilere tahsis edilen DBS limitleri ve yine kredi riski yönetimi gereği yurtdışı müşterilerinden olan ticari alacakları için ihracat sigortası, banka teminat mektupları, akreditif ve ihracat faktoringinden oluşan teminatları bulunmaktadır.

Şirket'in yurtdışındaki müşterilerine açık hesap vadeli satış yapabilmesi amacıyla uluslararası ihracat sigorta şirketinden almış olduğu toplam teminat tutarları ihracat sigortası olarak ve aynı şekilde faktoring şirketinden almış olduğu teminat tutarı da ihracat faktoring rakamı olarak belirtilmektedir

27 Ekim 2016 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen 2011 vergilendirme dönemine ilişkin ilave 4.232.081,47 TL kurumlar vergisi aslı ve 7.481.370,99 TL vergi ziyayı cezasına ilişkin olarak, "Bazı Alacakların Yeniden Yapılandırılması Hakkında 6736 sayılı Kanun" hükümlerinden yararlanılması sonucu toplam 2.391.526,20 TL vergi aslı ve gecikme faizi, ilgili vergi dairesine ödenerek bahse konu uyumsuzluk sona erdirilmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. TAAHHÜTLER (Devamı)

Teminat, Rehin ve İpotekler:

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

Şirket tarafından verilen TRİ'ler	2016			2015		
	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı	Döviz cinsi	Tutarı	TL Karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı	TL	7.276.268	7.276.268	TL	5.106.148	5.106.148
	ABD Doları	729.951	2.568.844	ABD Doları	525.486	1.527.903
	Avro	2.295.936	8.517.693	Avro	2.149.472	6.830.162
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen bağlı ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
i) Ana ortaklık lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Şirket şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
			18.362.805			13.464.213

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklara oranı % 0'dır (2015: %0).

Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'ler dışında, üçüncü kişiler lehine vermiş olduğu TRİ bulunmamaktadır. Şirket'in vermiş olduğu teminatlar, dahilinde işleme belgesi ve ÖTV mevzuatı kapsamında yapılan ithalat işlemleri için gümrük müdürlüklerine; Şirket aleyhine açılan iş davalarına karşılık icra müdürlüklerine; muhtelif ihalelere katılmak için çeşitli kamu kuruluşlarına verilen teminat mektuplarından ve Eximbank A.Ş. kaynaklı kredileri kullanmak amacı ile verilen teminat mektuplarından oluşmaktadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele ödenecek ücretler	3.042.168	2.846.885
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	12.355.799	6.196.774
Personel gelir vergisi stopajı	6.682.149	5.930.439
	22.080.116	14.974.098

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İkramiye karşılıkları	4.650.000	7.045.292
Kullanılmayan izin karşılığı	4.196.095	3.785.422
	8.846.095	10.830.714

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	İkramiye karşılıkları	Kullanılmayan izin karşılığı	Toplam
1 Ocak 2016	7.045.292	3.785.422	10.830.714
İlave karşılık	4.650.000	10.660.884	15.310.884
Ödemeler/ iptal edilen karşılıklar	(7.045.292)	(10.250.211)	(17.295.503)
31 Aralık 2016	4.650.000	4.196.095	8.846.095
	İkramiye karşılıkları	Kullanılmayan izin karşılığı	Toplam
1 Ocak 2015	9.572.668	3.087.263	12.659.931
İlave karşılık	7.045.292	8.485.307	15.530.599
Ödemeler/ iptal edilen karşılıklar	(9.572.668)	(7.787.148)	(17.359.816)
31 Aralık 2015	7.045.292	3.785.422	10.830.714

Kıdem tazminatı karşılığı

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir.

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 4.297,21 TL (2015: 3.828,37 TL) tavanına tabidir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (devamı)

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır.

TMS 19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
İskonto oranı (%)	3,30	3,30
Emeklilik olasılığı (%)	100,00	100,00

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.426,16 TL (1 Ocak 2016: 4.092,53 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur ;

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2016</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u>
1 Ocak itibarıyla karşılık	46.586.111	38.391.281
Hizmet maliyeti	9.671.138	11.091.499
Faiz maliyeti	1.541.554	1.266.912
Ödenen kıdem tazminatları	(4.385.444)	(4.163.581)
31 Aralık itibarıyla karşılık	<u>53.413.359</u>	<u>46.586.111</u>

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
<u>Diğer Dönen Varlıklar</u>		
Devreden KDV	11.860.772	6.316.582
Diğer çeşitli dönen varlıklar	49.173	11.308
	11.909.945	6.327.890

16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Ödenmiş sermaye

Şirket'in onaylanmış ve çıkarılmış sermayesi her biri 1 Kr itibari değeri 30.511.687.500 adet (2015: 30.511.687.500 adet) hisseden oluşmaktadır. Tüm hisseler ödenmiş olup herhangi bir imtiyazlı hisse senedi bulunmamaktadır. Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir. Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

<u>Ortaklar</u>	<u>(%)</u>	<u>2016</u>	<u>(%)</u>	<u>2015</u>
H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.	43,63	133.111.388	43,63	133.111.388
Bridgestone Corporation	43,63	133.111.388	43,63	133.111.388
Diğer	12,74	38.894.099	12,74	38.894.099
Nominal sermaye	100,00	305.116.875	100,00	305.116.875

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler ve geçmiş yıl karları

31 Aralık 2016 tarihi itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 114.135.542 TL'dir (2015: 88.919.684 TL).

Şirket'in kar dağıtımında baz alınacak özkaynak tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	114.135.542	88.919.684
Net dönem karı	80.112.628	197.193.165
Geçmiş yıllar karları	19.049.069	14.001.248
Toplam özkaynaklar	213.297.239	300.114.097

Kar Dağıtımı:

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Hasılat		
Satış gelirleri	1.973.955.733	2.076.081.823
Satış iadeleri (-)	(25.394.690)	(20.823.311)
Satış iskontoları (-)	(133.082.431)	(207.294.504)
Satışlardan diğer indirimler (-)	(49.005.621)	(46.088.065)
Net Satışlar	1.766.472.991	1.801.875.943
Satışların maliyeti	(1.247.912.326)	(1.240.495.578)
Brüt esas faaliyet karı	518.560.665	561.380.365

18. NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
İlk madde ve malzeme giderleri	669.541.944	692.778.298
Personel giderleri ve doğrudan işçilik giderleri	298.971.149	286.650.119
Satılan ticari malların maliyeti	191.511.182	189.882.537
Amortisman ve itfa payları	80.470.240	110.833.705
Genel üretim giderleri	97.942.626	91.902.521
Reklam giderleri	75.236.425	72.851.202
Royalty giderleri	31.068.768	28.088.090
Depo ve ofis kira gideri	13.503.078	13.516.498
İletişim ve bilgi işlem giderleri	11.291.208	9.939.987
ÖTL(Ömrünü Tamamlamış Lastik) yönetim hizmeti	4.146.999	6.502.408
Tamir ,bakım ve onarım gideri	5.770.347	5.486.763
Emlak ve damga vergisi	5.148.339	3.874.207
Nakliye ve depolama giderleri	8.649.803	1.903.319
Enerji giderleri	1.813.706	2.079.580
Hatalı lastik tazminatı gideri	1.582.334	1.967.025
Sigorta giderleri	2.650.496	2.644.395
Yarı mamul stoklarındaki değişim	(77.980)	(1.128.723)
Mamul stoklarındaki değişim	26.774.279	(14.856.761)
Diğer giderler	73.958.766	48.009.319
	1.599.953.709	1.552.924.489

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

18. NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Amortisman ve itfa payları ile personel giderlerinin fonksiyonel sınıflandırılması aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Amortisman ve itfa payları		
Satışların maliyeti	46.138.056	81.358.516
Pazarlama giderleri	23.183.611	21.437.332
Genel yönetim giderleri	7.482.451	5.677.123
Araştırma ve geliştirme giderleri	3.666.122	2.360.734
	80.470.240	110.833.705
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Personel giderleri		
Satışların maliyeti	215.791.729	200.559.190
Genel yönetim giderleri	37.574.428	37.678.643
Pazarlama giderleri	44.281.280	43.145.620
Araştırma ve geliştirme giderleri	1.323.712	5.266.666
	298.971.149	286.650.119

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ticari alacakların vade farkı gelirleri	50.057.341	36.179.841
Ticari alacakların faiz gelirleri	25.240.074	13.548.333
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri, net (*)	-	4.849.117
Türev finansal araçlardan gelirler, net	-	1.810.328
Faiz geliri	451.064	46.068
Diğer gelirler	3.484.513	5.084.307
	79.232.992	61.517.994

(*) Ticari alacak ve borçlardan oluşan kur farkı gelir ve giderlerinden oluşmaktadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Ticari borçların vade farkı giderleri	12.517.977	10.320.425
Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri, net (*)	3.158.575	-
Türev finansal araçlardan giderler, net	2.670.949	-
Diğer giderler	8.818.451	3.355.421
	27.165.952	13.675.846

(*) Ticari alacak ve borçlardan oluşan kur farkı gelir ve giderlerinden oluşmaktadır.

20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		
Sabit kıymet satış karı	357.307	135.028
	357.307	135.028
Yatırım Faaliyetlerinden Giderler		
Sabit kıymet satış zararı	17.866	415.562
	17.866	415.562

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Banka kredileri faiz giderleri	151.675.973	88.001.811
Kredi kur farkı gideri, net	15.046.500	8.885.700
Toplam faiz giderleri	166.722.473	96.887.511
Duran varlıkların maliyetine dahil edilen faiz gideri	(27.742.226)	(4.982.928)
	138.980.247	91.904.583
Finansal kiralama faiz gideri	400	386
	138.980.647	91.904.969

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. GELİR VERGİLERİ

Kurumlar vergisi

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Cari kurumlar vergisi karşılığı	2.373.090	8.229.172
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(1.730.663)	(5.999.111)
	642.427	2.230.061

Şirket, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket’in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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

2016 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2015: %20).

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Cari vergi gideri	2.373.090	8.229.172
Ertelenen vergi (geliri) / gideri	(2.540.602)	(814.238)
	(167.512)	7.414.934

1 Ocak - 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
<u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u>		
Vergi Öncesi Kar	79.945.116	204.608.099
Gelir vergisi oranı %20 (2015: %20)	(15.989.023)	(40.921.620)
Vergi etkisi:		
- vergiye tabi olmayan gelirler	486.310	474.967
- kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.109.309)	(327.650)
- İndirimli kurumlar vergisi (Not 2)	16.779.534	33.359.369
Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri	167.512	(7.414.934)

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenen vergiler

Ertelenmiş Vergi:

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

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı %20'dir (2015: %20).

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle ertelenen vergiye konu olan birikmiş geçici farklar ve ertelenen vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenen vergi varlık /yükümlülükleri	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Kıdem tazminatı karşılıkları	53.413.359	46.586.111	10.682.672	9.317.222
Şüpheli alacak karşılığı	29.594.900	4.966.215	5.918.980	993.243
Ticari alacaklar	11.504.482	7.733.355	2.300.896	1.546.671
Vadeli döviz işlemleri değerlendirme farkları	99.616.189	168.045.322	19.923.238	33.609.064
Kullanılmayan izin tahakkukları	4.196.095	3.785.423	839.219	757.085
İkramiye karşılıkları	4.650.000	7.045.292	930.000	1.409.058
Dava karşılığı	2.310.762	1.863.358	462.152	372.672
Garanti gider karşılığı	447.488	866.717	89.498	173.343
Stoklar	10.764.549	14.596.546	2.152.910	2.919.309
Yatırım teşviği vergi indirimi (Not 2)	-	-	20.189.828	13.377.449
Diğer	-	250.000	-	50.000
	216.497.824	255.738.339	63.489.393	64.525.116
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	154.412.401	106.774.826	30.882.480	21.354.965
Ticari borçlar	1.266.415	732.229	253.283	146.446
Vadeli döviz işlemleri değerlendirme farkları	101.807.248	169.080.810	20.361.450	33.816.162
Diğer	474.045	-	94.809	-
	257.960.109	276.587.865	51.592.022	55.317.573
Ertelenen vergi varlıkları, net			11.897.371	9.207.543

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenen vergiler (devamı)

Ertelenen vergilerin 31 Aralık 2016 ve 2015 dönemlerine ait hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi	9.207.543	11.376.382
Gelir tablosunda muhasebeleştirilen gelir	2.540.602	814.238
Özkaynaklarla ilişkilendirilen gelir/(gider)	149.226	(2.983.077)
31 Aralık itibariyle kapanış bakiyesi	11.897.371	9.207.543

Yatırım teşvik belgesi:

T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'nün 10 Haziran.2013 tarih ve 40613 sayılı yazısına istinaden, 1 Haziran 2010 tarih ve 5534 sayılı, Bölgesel Teşvik Uygulamaları kapsamında düzenlenmiş 366.623.571 TL tutarındaki mevcut Yatırım Teşvik Belgesi yerine geçerli olmak üzere, Büyük Ölçekli Yatırımlar kapsamında 481.014.717 TL tutarındaki 5534/B sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Söz konusu değişiklik ile yatırım tutarı 114.391.146 TL artmış ve yatırım teşvik belgesiyle sağlanan yatırım katkı oranı da %20'den %30'a çıkmıştır. Vergi indirimi oranı %50 dir.

Söz konusu belgenin süresi 20 Mayıs 2015 tarihinde bitmiş olup, kapanması için T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğüne başvuru yapılmıştır.

Şirket, 2010- 2015 yılları arasında 12.513.682 TL tutarında, 1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap döneminde ise 1.084.515 TL tutarında indirimli kurumlar vergisinden yararlanmışır.

Şirket, Aksaray İli Organize Sanayi Bölgesi içerisinde yer alacak ikinci fabrika yatırım kararı doğrultusunda T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu Yatırım Teşvik Belgesi müracaatı onaylanmış ve Büyük Ölçekli Yatırımlar kapsamında başlangıç tarihi 09 Ekim 2013 olan, toplam 495.000.000 TL yeni fabrika yatırımı için 13 Şubat 2014 tarih ve 113798 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım teşvik belgesiyle sağlanan yatırım katkı oranı %60, vergi indirimi oranı ise %90 dir. Şirket bu teşvik belgesi kapsamında 2013-2015 yılları arasında 46.286.896 TL tutarında, 1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap döneminde ise 8.543.323 TL tutarında indirimli kurumlar vergisinden yararlanmışır.

Şirket, İzmit fabrikasında yapmayı planladığı tevsi yatırım kararı doğrultusunda T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu yatırım teşvik belgesi müracaatı onaylanmış ve büyük ölçekli yatırımlar kapsamında başlangıç tarihi 21 Mayıs 2015, bitiş tarihi 21 Mayıs 2020 olan toplam 690 Milyon TL tevsi yatırımı için 20 Ağustos 2015 tarih ve 120314 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Yatırım teşvik belgesiyle sağlanan yatırım katkı oranı %25, vergi indirimi oranı ise %50 dir. 2015 yılında bu belge kapsamında 448.802 TL tutarında, 1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap döneminde ise 339.317 TL tutarında indirimli kurumlar vergisinden yararlanmışır.

Şirket, 31 Aralık 2016 tarihi itibariyle teşvikli yatırım belgeleri kapsamında ileriki yıllarda 473.918.926 TL tutarında indirimli kurumlar vergisinden yararlanabileceğini tahmin etmektedir. Bununla birlikte, sağlanacak faydanın ne kadar sürede gerçekleşeceğini tahmin edilememesi sebebiyle, Şirket ihtiyatlılık gereği, öngörülebilir 3 yıl için hesaplanan ertelenen vergi varlığını 20.189.828 TL çıkarmış olup, 6.812.379 TL tutarında ertelenmiş vergi gelirini cari dönemde kayıtlarına almıştır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde çıkarılmış hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı	30.511.687.500	30.511.687.500
Net dönem karı	80.112.628	197.193.165
1.Tertip yasal yedek akçe	3.067.390	10.048.493
İntifa senedi sahiplerine hisse başına kazanç (TL)	39.973	102.304
1 TL nominal değerli adi hisseye isabet eden kazanç (TL)	0,240	0,580

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 11 gündür (2015: 23).

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 82 gündür (2015: 86). Borçlara faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2016			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar				
H. Ö. Sabancı Holding A.Ş.	-	-	10.829	-
Bridgestone Corporation	1.684.855	21.150	26.249.897	687.623
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Bridgestone Singapore Pte. Ltd.	-	-	69.640.848	-
Bridgestone (Shenyang) Steel Cord	-	-	6.182.167	-
Kordsa Global End.İpk Kord Bezi San.Tic.A.Ş.	-	-	20.249.138	-
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.	-	-	4.199.239	-
Bridgestone Europe S.A/N.V.	11.079.662	70.076	5.955.202	-
Temsa Global San.ve Tic. A.Ş.	2.126.111	-	99.050	-
Akbank T.A.Ş (*)	26.048.831	-	-	-
Diğer	984.685	873	8.439.845	12.934
	41.924.144	92.099	141.026.215	700.557

(*) Akbank T.A.Ş.'den olan ticari alacak bakiyesi kredi kartı alacaklarından oluşmaktadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla olan bakiyeler	31 Aralık 2015			
	Alacaklar		Borçlar	
	Kısa vadeli		Kısa / Uzun vadeli	
	Ticari	Ticari olmayan	Ticari	Ticari olmayan
Ortaklar				
Bridgestone Corporation	185.902	513.179	7.544.267	407.013
Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler				
Bridgestone Singapore Pte. Ltd.(**)	-	-	68.073.634	-
Bridgestone (Shenyang) Steel Cord	-	-	5.395.285	-
Kordsa Global End.İpk Kord Bezi San.Tic.A.Ş.	-	-	13.550.716	26.754
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.	-	-	5.694.884	-
Bridgestone Europe S.A/N.V.	13.883.594	73.480	4.768.043	-
Temsa Global San.ve Tic. A.Ş.	4.067.157	-	66.392	-
Akbank T.A.Ş (*)	15.689.364	-	-	-
Diğer	683.315	748	6.514.567	9.927
	34.509.332	587.407	111.607.788	443.694

(**)Bridgestone Singapore Pte Ltd.şirketine, 518.903 TL tutarında uzun vadeli ticari borç bulunmaktadır.

Mamul ve Ticari Mal Satışları	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
	Ortaklar	
Bridgestone Corporation	4.897.690	11.422.900
Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Bridgestone Europe SA./N.V.	104.898.339	99.220.898
Temsa Global San.ve Tic. A.Ş.	6.229.900	10.534.996
Diğer	1.722.228	1.354.710
	117.748.157	122.533.504
Diğer Satışlar		
Ortaklar		
Bridgestone Corporation	641.960	1.205.238
Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Diğer	211.726	233.341
	853.686	1.438.579

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hammadde, Yarı Mamul ve İşletme Malzemesi Alımları		
Ortaklar		
Bridgestone Corporation	1.973.886	1.849.002
Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Bridgestone Singapore Pte. Ltd.	157.819.014	183.243.268
Kordsa Glb End. İpl. Kordbezi San. Tic. A.Ş.	57.960.172	58.346.622
Bridgestone (Shenyang) Steel Cord Co.	16.977.822	22.490.793
Bridgestone (Huizhou) Synthetic Rubco. Ltd.	3.683.007	10.732.152
Firestone Polymers, LLC.	5.097.268	6.597.476
Bridgestone Carbon Black Co. Ltd.	2.138.013	2.766.045
Diğer	1.493.238	2.040.528
	247.142.420	288.065.886
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Mamul ve Ticari Mal Alımları		
Ortaklar		
Bridgestone Corporation	86.122.707	91.554.239
Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Bridgestone Europe SA./N.V.	99.630.907	76.703.067
Enerjisa Enerji Üretim A.Ş.	47.232.046	48.575.817
Diğer	4.032.237	168.205
	237.017.897	217.001.328
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Hizmet Alımları		
Ortaklar		
Bridgestone Corporation	-	46.865
H. Ö. Sabancı Holding A.Ş.	114.390	219.470
Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Aksigorta A.Ş.	9.252.408	11.067.121
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	6.364.529	8.029.245
Bimsa Uluslararası İş. Bilgi ve Yön. Sis. A.Ş.	10.050.737	8.749.324
Lasder Lastik San. Derneği İktisadi İşletmesi	7.598.434	6.502.408
Diğer	1.384.055	2.970.898
	34.764.553	37.585.331

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Kira Gideri		
Ortaklar		
H. Ö. Sabancı Holding A.Ş.	321.421	325.524
Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Exsa Export Sanayi Mamulleri A.Ş.	503.832	387.492
Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş.	37.700	35.142
	862.953	748.158
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Sabit Kıymet Alımları		
Ortaklar		
Bridgestone Corporation	97.590.766	4.469.318
Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Bimsa Uluslararası İş. Bilgi ve Yön. Sis. A.Ş.	10.022.206	10.903.919
Bridgestone Plant Eng.	3.964.150	2.263.990
Bridgestone Logistics Co.	2.483.293	2.335.388
Diğer	2.665.769	1.416.776
	116.726.184	21.389.391
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Komisyon Giderleri (Ciro Primi ve Royalty)		
Ortaklar		
Bridgestone Corporation	31.068.768	28.088.090
Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler		
Diğer	-	1.408
	31.068.768	28.089.498
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Komisyon Geliri		
Ortaklar		
Bridgestone Corporation	70.476	494.190
	70.476	494.190

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	2016	2015
Vadesiz Mevduatlar		
Akbank T.A.Ş.	25.746.150	11.802.842
	25.746.150	11.802.842
Kredi Kartı Slip Alacakları		
Akbank T.A.Ş.	26.048.831	15.890.455
	26.048.831	15.890.455
Finansal Borçlar		
Akbank T.A.Ş.	-	4.860.969
	-	4.860.969
Verilen Avanslar		
Vista Turizm ve Seyahat A.Ş.	-	763.045
Bridgestone Plant Engineering (Thailand) Co.Ltd.	-	813.377
	-	1.576.422
Alınan Avanslar		
Bridgestone Europe SA./N.V.	384.380	844.388
	384.380	844.388
	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Finansman Geliri		
Akbank T.A.Ş.	60.569	46.068
	60.569	46.068
Finansman Gideri		
Akbank T.A.Ş.	61.479	5.315.584
	61.479	5.315.584

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket, üst düzey yönetim kadrosunu Yönetim Kurulu üyeleri ve İcra Kurulu üyelerinden oluşmaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ücret, kıdem tazminatı, prim, bireysel emeklilik, sağlık sigortası, hayat sigortası yabancı personele ödenen kira ve yurt dışı taşınma masrafları, binek araç kiralari, yakıt ve cep telefonu vb diğer masraflar kapsamında yapılan ödemelerden ve kıdem tazminatı ile diğer karşılık tutarlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihlerinde sona eren yıllar içinde üst düzey yönetim personeline yapılan ödemeler aşağıdaki gibidir:

Üst Düzey Yöneticilere Ödenen Ücret ve Benzeri Menfaatler	1 Ocak- 31 Aralık 2016	1 Ocak- 31 Aralık 2015
Maaş ve diğer kısa vadeli faydalar	4.210.371	4.434.380
Kıdem tazminatı	129.719	152.282
Diğer uzun vadeli faydalar	104.980	71.728
	4.445.070	4.658.390

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal risk yönetimi

Finansal risk faktörleri

Şirket, faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler; likidite riski, piyasa riski (kur riski, faiz oranı riski), kredi riski ve fonlama riskidir.

Şirket'in toptan risk yönetim programı, finansal piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Şirket'in finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır. Şirket maruz kaldığı çeşitli risklerden korunma amacıyla türev finansal araçlardan da yararlanmaktadır.

Finansal risk yönetimi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde Brisa'nın Finans Genel Müdür Yardımcılığı tarafından yürütülmektedir. Finans Genel Müdür Yardımcılığı Şirket'in diğer birimleri ile yakın işbirliği kurmakta, finansal risklerin tespit edilip değerlendirilmesi ve riskten korunmasını sağlamaktadır.

(a) *Likidite riski*

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli miktarda nakit ve menkul kıymet sağlamak, yeterli kredi imkanları yoluyla fonlamayı mümkün kılmak ve açık pozisyonu kapatabilme yeteneğinden oluşmaktadır. Şirket, iş ortamının dinamik içeriğinden dolayı, kredi yollarının hazır tutulması yoluyla fonlamada esnekliği amaçlamıştır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in bilanço tarihi itibarıyla kalan vadelerine göre bilanço içi finansal yükümlülükleri için ödeyeceği nakit çıkışlarını göstermektedir. Tabloda gösterilen tutarlar sözleşmeye dayalı indirgenmemiş nakit akım tutarları olup, Şirket, likidite yönetimini beklenen indirgenmemiş nakit akımlarını dikkate alarak yapmaktadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

(a) Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2016

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		nakit				
		çıkışlar toplamı	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	2.053.369.603	2.325.472.456	521.074.571	326.311.453	1.276.521.857	201.564.575
Ticari borçlar	359.778.163	361.044.578	361.016.122	-	28.456	-
Diğer borçlar	115.260.003	115.260.003	50.899.816	4.196.095	60.164.092	-
Toplam yükümlülük	2.528.407.769	2.801.777.037	932.990.509	330.507.548	1.336.714.405	201.564.575

31 Aralık 2015

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca	3 aydan	3-12	1-5 yıl	5 yıldan
		nakit				
		çıkışlar toplamı	kısa (I)	ay arası (II)	arası (III)	uzun (IV)
		(I+II+III+IV)				
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	1.261.086.929	1.417.729.121	263.392.682	411.819.480	715.101.623	27.415.336
Ticari borçlar	270.657.584	271.389.813	270.870.910	-	518.903	-
Diğer borçlar	102.896.329	102.896.329	51.095.286	3.785.422	48.015.621	-
Toplam yükümlülük	1.634.640.842	1.792.015.263	585.358.878	415.604.902	763.636.147	27.415.336

(b) Piyasa Riski

Faiz oranı riski

Şirket, faiz oranlarındaki değişmelerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz haddi duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetilmektedir. Şirket söz konusu faiz oranı riskini en aza indirmek için en uygun koşullardaki oranlardan borçlanmayı sağlamaya yönelik çalışmalar yürütmektedir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Sabit Faizli Araçlar		
Finansal Borçlar	1.972.017.822	1.179.140.129
Değişken Faizli Finansal Araçlar		
Finansal Borçlar	81.351.781	81.946.800

31 Aralık 2016 tarihinde TL para biriminde olan değişken faizli kredilerin yıllık faizi %5 daha yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı; değişken kredilerden oluşan yüksek faiz gideri sonucu vergi öncesi cari dönem karı yaklaşık 382.384 TL (2015: 472.925 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Piyasa Riski (devamı)

Kur riski

Uluslararası alanda faaliyet gösteren Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir. Bununla birlikte yapılmış olan yabancı para ve forward işlemiyle ekonomik olarak risklere karşı etkin bir koruma sağlanması amaçlanmıştır.

Şirket kur riski politikası uygulamalarını ve türev işlemlerini, "Kur Riski Hedge Politikası" adı altında, resmi olarak doküman edilmiş, üst yönetim tarafından gerekli onayları verilmiş belgedeki kural ve limitler çerçevesinde gerçekleştirmektedir.

Türev finansal araçlar

Şirket'in türev finansal araçlarını vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri ve Çapraz kur ve faiz swapı oluşturmaktadır. Söz konusu türev finansal araçlar ekonomik olarak Şirket için risklere karşı etkin bir koruma sağlamakla birlikte, risk muhasebesi yönünden TMS 39 "Finansal araçların muhasebeleştirilmesi" standardına ait gerekli koşulları taşıması nedeniyle finansal tablolarda risk amaçlı türev finansal araçlar olarak muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, etkin olarak nitelendirilen finansal riskten korunma işlemine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "finansal riskten korunma fonu" olarak göstermektedir.

Makul değeri pozitif olan türev finansal araçlar bilançoda varlıklarda, negatif olanlar ise yükümlülüklerde muhasebeleştirilmektedir.

Yabancı Para Kur Riski

Şirket'in 31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Piyasa Riski (devamı)****Döviz pozisyonu tablosu**

	31 Aralık 2016				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	7.972.479	682.966	1.491.639	937.363	1.623
Ticari alacaklar	71.545.443	6.633.780	11.802.031	200.000	1.020.974
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	12.764.516	166.857	3.282.383	-	-
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar	92.099	4.800	20.272	-	-
Peşin ödenmiş giderler	1.714.218	204.043	261.383	-	6.123
Dönen Varlıklar	94.088.755	7.692.446	16.857.708	1.137.363	1.028.720
Ticari alacaklar	23.649	5.845	-	-	713
Peşin ödenmiş giderler	22.969.502	4.798	6.186.856	-	-
Duran Varlıklar	22.993.151	10.643	6.186.856	-	713
Toplam Varlıklar	117.081.906	7.703.089	23.044.564	1.137.363	1.029.433
Ticari borçlar	75.881.055	7.642.009	12.818.220	39.523.788	57.024
İlişkili taraflara ticari borçlar	75.726.425	18.267.594	75.387	371.671.285	-
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar	687.775	43	-	22.901.694	-
Ertelenmiş gelirler	8.120.783	666.473	1.556.735	-	-
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	467.444.689	123.300.932	9.036.375	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	627.860.727	149.877.051	23.486.717	434.096.767	57.024
Uzun vadeli finansal borçlar	1.073.356.000	305.000.000	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	1.073.356.000	305.000.000	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	1.701.216.727	454.877.051	23.486.717	434.096.767	57.024
Net Yabancı Para Pozisyonu	(1.584.134.821)	(447.173.962)	(442.153)	(432.959.404)	972.409
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	1.585.546.038	443.162.292	7.000.000	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı	-	-	-	-	-
Bilanço dışı türev araçları net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	1.585.546.038	443.162.292	7.000.000	-	-
Net Yabancı Para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	1.411.217	(4.011.670)	6.557.847	(432.959.404)	972.409

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Piyasa Riski (devamı)

	31 Aralık 2015				
	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Yen	GBP
Nakit ve nakit benzerleri	11.316.462	2.179.989	1.513.821	386.043	36.811
Ticari alacaklar	65.035.046	10.510.766	10.010.805	-	619.343
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	14.057.388	-	4.423.901	-	-
İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar	587.468	166.516	32.511	-	-
Peşin ödenmiş giderler	2.552.476	74.175	734.763	-	470
Dönen Varlıklar	93.548.840	12.931.446	16.715.801	386.043	656.624
Ticari alacaklar	25.877	7.845	-	-	713
Peşin ödenmiş giderler	4.393.937	419.295	999.117	-	-
Duran Varlıklar	4.419.814	427.140	999.117	-	713
Toplam Varlıklar	97.968.654	13.358.586	17.714.918	386.043	657.337
Ticari borçlar	42.603.383	5.777.792	8.000.016	8.401.488	42.024
İlişkili taraflara ticari borçlar	61.992.327	21.014.992	240.576	5.178.266	-
İlişkili taraflara diğer ticari borçlar	407.138	43	-	16.903.947	-
Ertelenmiş gelirler	11.266.352	2.128.564	1.564.180	-	24.880
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı	74.153.432	9.101.076	15.008.542	-	-
Kısa Vadeli Yükümlülükler	190.422.632	38.022.467	24.813.314	30.483.701	66.904
Uzun vadeli finansal borçlar	596.058.000	205.000.000	-	-	-
İlişkili taraflara uzun vadeli ticari borçlar	518.903	178.464	-	-	-
Uzun Vadeli Yükümlülükler	596.576.903	205.178.464	-	-	-
Toplam Yükümlülükler	786.999.535	243.200.931	24.813.314	30.483.701	66.904
Net Yabancı Para Pozisyonu	(689.030.881)	(229.842.345)	(7.098.396)	(30.097.658)	590.433
Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (*)	702.419.716	224.094.826	16.000.000	-	-
Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (*)	-	-	-	-	-
Bilanço dışı türev araçları net varlık/(yükümlülük) pozisyonu	702.419.716	224.094.826	16.000.000	-	-
Net Yabancı Para varlık/(yükümlülük) pozisyonu	13.388.835	(5.747.519)	8.901.604	(30.097.658)	590.433

(*)Şirket'in 31 Aralık 2015 itibarıyla, 2016 yılı içerisinde gerçekleşecek olan ithalat ve ihracat işlemlerinin kur riskini hedge etmek amacıyla yaptığı 51.600.000 ABD Dolar tutarında ABD Dolar alış/ TL satış işlemi bulunmaktadır

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Piyasa Riski (devamı)

Şirket, başlıca ABD Doları, Avro, GBP ve Japon Yeni cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları, Avro, GBP ve Japon Yeni kurlarındaki %10'luk artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %10'luk oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yıl sonundaki %10'luk kur değişiminin etkilerini gösterir. Bu analiz, dış kaynaklı krediler ile birlikte Şirket içindeki yurtdışı faaliyetler için kullanılan, krediyi alan ve de kullanan tarafların fonksiyonel para birimi dışındaki kredilerini kapsamaktadır. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu

	31 Aralık 2016	
	Kar / Zarar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(157.369.461)	157.369.461
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	155.957.674	(155.957.674)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(1.411.787)	1.411.787
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(164.034)	164.034
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	2.596.930	(2.596.930)
6- Avro net etki (4+5)	2.432.896	(2.432.896)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	(879.987)	879.987
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	(879.987)	879.987
TOPLAM (3 + 6 +9)	141.122	(141.122)

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**(b) Piyasa Riski (devamı)**

	31 Aralık 2015	
	Kar / Zarar	
	<u>Yabancı paranın değer kazanması</u>	<u>Yabancı paranın değer kaybetmesi</u>
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü	(66.828.960)	66.828.960
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	<u>65.157.811</u>	<u>(65.157.811)</u>
3- ABD Doları net etki (1+2)	<u>(1.671.149)</u>	<u>1.671.149</u>
Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde		
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(2.255.586)	2.255.586
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	<u>5.084.160</u>	<u>(5.084.160)</u>
6- Avro net etki (4+5)	<u>2.828.574</u>	<u>(2.828.574)</u>
Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü	181.459	(181.459)
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	<u>-</u>	<u>-</u>
9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8)	<u>181.459</u>	<u>(181.459)</u>
TOPLAM (3 + 6 +9)	<u>1.338.884</u>	<u>(1.338.884)</u>

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Piyasa Riski (devamı)

Vadeli döviz alım/satım sözleşmeleri

	Ortalama kur		Yabancı para		Sözleşme değeri		Gerçeğe uygun değeri	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Gerçekleşmemiş								
Alım/satım sözleşmeleri	TL		Avro / ABD Doları		TL		TL	
TL Satış / ABD Doları alımı								
3 aydan az	3,4791	2,9134	105.000.000	36.400.000	367.812.000	106.048.040	2.405.383	921.288
3-6 ay arası	-	3,0750	-	31.200.000	-	95.939.060	-	(1.157.322)
6 aydan uzun	-	-	-	-	-	-	-	-
TL Satış / Avro alımı								
3 aydan az	3,7990	3,1797	7.000.000	16.000.000	26.593.000	19.887.704	(623.700)	(33.600)
							1.781.683	(269.634)
	Parite		Yabancı para		Sözleşme değeri		Gerçeğe uygun değeri	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Gerçekleşmemiş								
Alım/satım sözleşmeleri	Avro / ABD Doları		Avro		ABD Doları		TL	
Opsiyon								
Avro Satışı / ABD Doları alımı								
3 aydan az	-	1,1000	-	25.000.000	-	27.500.000	-	2.518.231
3-6 ay arası	-	1,1000	-	25.000.000	-	27.500.000	-	3.227.266
							-	5.745.497

Dövizli krediler çapraz kur ve swap işlemlerine ilişkin detaylı bilgi türev araçları notunda verilmiştir (Dipnot 5).

(c) Fonlama riski

Mevcut ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir. Şirket'in banka kredileri mali açıdan kuvvetli muhtelif finansal kuruluşlar tarafından sağlanmaktadır.

(d) Kredi Riski

Kredi riski, nakit ve nakit benzeri değerlerden, bankalarda tutulan mevduatlardan ve tahsil edilmemiş alacakları kapsayan kredi riskine maruz kalan müşterilerden oluşmaktadır. Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat olarak karşılamaktadır.

Şirket, müşterilerden alacakları ile ilgili kredi riskinin yönetimi için dahili kredi kontrol prosedürleri, kredi derecelendirme sistemi ve iç kontrol politikasını kullanmaktadır. Bu prosedürlere göre Şirket, büyük bakiyeli müşteriler için (ilişkili taraflar hariç) ayrı ayrı olmak kaydıyla müşteri kredi limitlerini onaylar, artırır veya azaltır. Müşterilerin geçmişteki ödeme performansı, finansal gücü, ticari ilişkilerinin durumu, ticari büyüme potansiyeli ve yönetim anlayışı göz önünde bulundurularak kredi limitleri oluşturulur. Bu limitler her yıl gözden geçirilir, yüksek risk taşıdığı düşünülen müşteriler için banka teminatı, ipotek ve diğer teminatlar kullanılarak alacaklar güvence altına alınır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Kredi Riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar						Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki			
31 Aralık 2016	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Mevduat			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	41.924.144	783.952.932	92.099	6.531.521	85.729.658	103.102.948	-	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	530.539.433	-	-	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	37.301.753	583.969.597	92.099	6.531.521	85.729.658	103.102.948	-	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	4.622.391	199.983.335	-	-	-	-	-	
- Teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	57.914.773	-	-	-	-	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	38.242.577	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	38.242.577	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	(38.242.577)	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Kredi Riski (devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla finansal araç türleri itibarıyla maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir:

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar				Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	Diğer
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar				
31 Aralık 2015	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski	34.509.332	728.101.172	587.407	3.152.483	60.708.859	1.319.688	-
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	563.544.916	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	29.886.941	628.941.192	587.407	3.152.483	60.708.859	1.319.688	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	4.622.391	99.159.980	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısım	-	23.313.355	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	9.046.007	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	(9.046.007)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım	-	-	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Kredi Riski (devamı)

Şirket, vadesi geçmiş olanlar dahil ilişkili taraflardan olan alacaklarının, Grup şirketlerinden olmaları ve önceki dönemlerde tamamının tahsil edildiğini göz önüne alarak tahsilat riski taşımadığını düşünmektedir.

Şirket, vadesi geçmiş alacakların daha önceki dönemlerde tahsil gecikmesi yaşanmamış kurumsal müşterilerden oluşması ve daha önce tahsil gecikmesi yaşanmış olsa dahi tahsilatların gerçekleştirildiği kurumsal müşterilerden olmaları nedeniyle şüpheli alacak karşılığı ayırmamıştır. Ayrıca vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların vade dağılımı incelendiğinde büyük bir bölümünün vadesi üzerinden üç aydan az bir süre geçtiği görülmektedir.

Şirket'in vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ilişkili taraflar dahil alacaklarının vadesinin üzerinden geçme süreleri dikkate alarak hazırlanan yaşlandırması aşağıdaki şekildedir:

Vadesi geçmiş fakat karşılık ayrılmamış alacakların yaşlandırması (ilişkili taraf dahil)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
0-1 ay arası	49.303.098	39.389.019
1-3 ay arası	53.436.120	35.445.793
3-12 ay	101.866.508	28.947.559
	<u>204.605.726</u>	<u>103.782.371</u>

(e) Sermaye risk yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyette bulunabilirliğinin devamını korumaktır.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket, ortaklara ödenecek temettü tutarını belirler, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Şirket sermayeyi net borç/(özkaynaklar+net borç+kontrol gücü olmayan pay) oranını kullanarak izler. Net borç, nakit ve nakit benzerlerinin ve net ertelenen vergi yükümlülüğünün toplam yükümlülük tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Aralık 2016</u>	<u>31 Aralık 2015</u>
Sermaye risk yönetimi		
Toplam yükümlülükler	2.266.082.085	1.478.444.225
Nakit ve nakit benzerleri	85.736.102	60.713.519
Net Borç	2.180.345.983	1.417.730.706
Özkaynaklar	570.186.060	657.599.820
Özkaynaklar+net borç	<u>2.750.532.043</u>	<u>2.075.330.526</u>
Net borç / (Özkaynaklar+net borç) oranı	0,79	0,68

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların sınıfları ve gerçeğe uygun değerleri

	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
31 Aralık 2016					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	85.736.102	-	-	85.736.102	3
Ticari alacaklar	830.670.467	-	-	830.670.467	6
İlişkili taraflardan alacaklar	42.016.243	-	-	42.016.243	6
Diğer alacaklar	6.531.521	-	-	6.531.521	7
Türev finansal varlıklar	-	-	103.102.948	103.102.948	5
	964.954.333	-	103.102.948	1.068.057.281	
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	2.053.369.603	-	2.053.369.603	4
Ticari borçlar	-	218.723.492	-	218.723.492	6
İlişkili taraflara borçlar	-	141.726.772	-	141.726.772	6
Türev finansal yükümlülükler	-	-	7.135.889	7.135.889	5
	-	2.413.819.867	7.135.889	2.420.955.756	
	Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil)	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler	Türev finansal araçlar	Defter değeri	Not
31 Aralık 2015					
<u>Finansal varlıklar</u>					
Nakit ve nakit benzerleri	60.713.519	-	-	60.713.519	3
Ticari alacaklar	757.624.388	-	-	757.624.388	6
İlişkili taraflardan alacaklar	35.096.739	-	-	35.096.739	6
Diğer alacaklar	3.152.483	-	-	3.152.483	7
Türev finansal varlıklar	-	-	14.498.322	14.498.322	5
	856.587.129	-	14.498.322	871.085.451	
<u>Finansal yükümlülükler</u>					
Finansal borçlar	-	1.261.086.929	-	1.261.086.929	4
Ticari borçlar	-	159.049.796	-	159.049.796	6
İlişkili taraflara borçlar	-	111.532.579	-	111.532.579	6
Türev finansal yükümlülükler	-	-	1.589.322	1.589.322	5
	-	1.531.669.304	1.589.322	1.533.258.626	

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal araçların makul değeri

Makul değer, bir finansal aracın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Şirket, finansal araçların tahmini makul değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, her zaman, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

Finansal araçların makul değerinin tahmini için kullanılan yöntem ve varsayımlar aşağıdaki gibidir:

Finansal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler dönem sonunda yürürlükteki döviz alış kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınırlar ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak makul değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber makul değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli olmaları sebebiyle banka kredileri ve diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Uzun vadeli döviz kredileri genellikle değişken faizli olduğundan makul değerleri kayıtlı değerlerine yakın olmaktadır. Uzun vadeli banka kredileri ilgili notlarda açıklanmak üzere saptanan gerçeğe uygun değerleri, sözleşmenin öngördüğü nakit akımlarının cari piyasa faiz oranı ile iskonto edilmiş değeridir (Dipnot 4).

Gerçeğe uygun değer tahmini:

Şirket'in gerçeğe uygun değer ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerinin sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

Seviye 1: Belirli varlık ve yükümlülükler için aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar.

Seviye 2: Seviye 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka varlık veya yükümlülükler için direkt veya dolaylı gözlenebilir girdiler.

Seviye 3: Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2016 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

26. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Türev finansal araçlar

Finansal Varlıklar / Finansal Yükümlülükler	Gerçeğe uygun değer		Gerçeğe uygun seviyesi	Değerleme tekniği	Önemli gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler	Gözlenebilir veriye dayanmayan girdiler ile gerçeğe uygun değer ilişkisi
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015				
Yabancı para forward sözleşmeleri	(1.295.700)	(269.634)	2	İndirgenmiş nakit akımları yöntemi: Vadeli döviz kurları (raporlama dönemi sonundaki gözlemlenebilir vadeli döviz kurları) ile sözleşme kurları kullanılarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları, çeşitli tarafların kredi riskini yansıtan bir oran kullanılarak iskonto edilir.	-	-
Çapraz kur ve faizi swap	97.262.759	7.433.137	2	İndirgenmiş nakit akımları yöntemi: Vadeli döviz kurları (raporlama dönemi sonundaki gözlemlenebilir vadeli döviz kurları) ve vadeli faiz oranları ile sözleşme kurları kullanılarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları, çeşitli tarafların kredi riskini yansıtan bir oran kullanılarak iskonto edilir.	-	-
Opsiyon	-	5.745.497	2	İndirgenmiş nakit akımları yöntemi: Vadeli döviz kurları (raporlama dönemi sonundaki gözlemlenebilir vadeli döviz kurları) ve vadeli faiz oranları ile sözleşme kurları kullanılarak tahmin edilen gelecekteki nakit akışları, çeşitli tarafların kredi riskini yansıtan bir oran kullanılarak iskonto edilir.	-	-

27. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, 31 Ocak 2017 tarihinde; 12 Aralık 2016 tarihinde, 3 yıl anapara ödemesiz, 7 yıl vadeli olarak, 6 ayda bir faiz ödemeli, USLibor+1,90 faiz oranıyla kullanılmış olan 90 Milyon ABD Doları tutarındaki krediyi yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacıyla çapraz kur swap işlemi gerçekleştirilmiştir. Swap işlemi ile birlikte Şirket, ilgili krediyi 347.535.000 TL, faiz ödemeleri 6 ayda bir yapılacak şekilde %13,9650 faiz oranlı krediye çevirmiş ve ABD Doları kurunu 3,8615 TL'den sabitlemiştir.