

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

**31 ARALIK 2015 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 2015 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 2015 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.

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 26 Şubat 2016 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket'in 1 Ocak – 31 Aralık 2015 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**

Ömer Tanrıöver SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 26 Şubat 2016

| 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..... | 27-29 |
| 6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR..... | 29-31 |
| 7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR..... | 31 |
| 8. STOKLAR..... | 32 |
| 9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER..... | 32-33 |
| 10. MADDİ DURAN VARLIKLAR..... | 34-35 |
| 11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR..... | 36 |
| 12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR..... | 37 |
| 13. TAAHHÜTLER..... | 38-39 |
| 14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR..... | 40-41 |
| 15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER..... | 41 |
| 16. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ..... | 42 |
| 17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ..... | 43 |
| 18. NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER..... | 43-44 |
| 19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER..... | 44-45 |
| 20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER..... | 45 |
| 21. FİNANSMAN GİDERLERİ..... | 45 |
| 22. GELİR VERGİLERİ..... | 46-48 |
| 23. PAY BAŞINA KAZANÇ..... | 49 |
| 24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI..... | 49-54 |
| 25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ..... | 54-65 |
| 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 2015 TARİHLİ BİLANÇO

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

| | Dipnot | Cari Dönem | Yeniden |
|---|---------------------|----------------------|----------------------|
| | Referansları | 31 Aralık | Düzenlenmiş |
| | | 2015 | Geçmiş Dönem |
| | | | 31 Aralık |
| | | | 2014 |
| VARLIKLAR | | | |
| Dönen Varlıklar | | | |
| Nakit ve Nakit Benzerleri | 3 | 60.713.519 | 9.847.319 |
| Ticari Alacaklar | 6 | 762.610.504 | 532.639.876 |
| İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar | 24 | 34.509.332 | 18.659.391 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar | | 728.101.172 | 513.980.485 |
| Diğer Alacaklar | 7 | 9.171.722 | 10.895.933 |
| İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar | 24 | 587.407 | 1.433.134 |
| İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar | | 8.584.315 | 9.462.799 |
| Türev Araçlar | 5 | 7.065.185 | 857.951 |
| Stoklar | 8 | 357.632.271 | 313.952.942 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 9 | 74.902.690 | 43.934.882 |
| Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar | 22 | - | 213.263 |
| Diğer Dönen Varlıklar | 15 | 6.327.890 | 11.816.357 |
| Toplam Dönen Varlıklar | | 1.278.423.781 | 924.158.523 |
| Duran Varlıklar | | | |
| Ticari Alacaklar | 6 | 29.523.216 | 19.206.703 |
| Diğer Alacaklar | 7 | 121.191 | 100.421 |
| Türev Araçlar | 5 | 7.433.137 | - |
| Maddi Duran Varlıklar | 10 | 672.536.895 | 565.233.002 |
| Maddi Olmayan Duran Varlıklar | 11 | 48.352.297 | 40.349.839 |
| Peşin Ödenmiş Giderler | 9 | 77.672.421 | 14.648.234 |
| Ertelenmiş Vergi Varlığı | 22 | 11.762.256 | 12.674.846 |
| Toplam Duran Varlıklar | | 847.401.413 | 652.213.045 |
| TOPLAM VARLIKLAR | | 2.125.825.194 | 1.576.371.568 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHLİ BİLANÇO

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

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem 31 Aralık 2015 | Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2014 |
|---|------------------------|---------------------------------|---|
| KAYNAKLAR | | | |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Kısa Vadeli Borçlanmalar | 4 | 537.889.388 | 218.835.396 |
| Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları | 4 | 77.139.541 | 30.386.055 |
| Ticari Borçlar | 6 | 270.138.681 | 209.336.298 |
| İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar | 24 | 111.088.885 | 54.289.335 |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Ticari Borçlar | | 159.049.796 | 155.046.963 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar | 14 | 14.974.098 | 12.904.461 |
| Diğer Borçlar | 7 | 5.625.643 | 2.365.259 |
| İlişkili Tarafalara Diğer Borçlar | 24 | 443.694 | 240.182 |
| İlişkili Olmayan Tarafalara Diğer Borçlar | | 5.181.949 | 2.125.077 |
| Türev Araçlar | 5 | 1.589.322 | 237.022 |
| Ertelenmiş Gelirler | 9 | 15.671.615 | 7.461.097 |
| Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü | 22 | 2.230.061 | - |
| Kısa Vadeli Karşılıklar | | 18.609.352 | 15.970.920 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar | 14 | 10.830.714 | 12.659.931 |
| Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar | 12 | 7.778.638 | 3.310.989 |
| Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler | | 943.867.701 | 497.496.508 |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | | | |
| Uzun Vadeli Borçlanmalar | 4 | 486.042.000 | 419.575.900 |
| Ticari Borçlar | 6 | 518.903 | - |
| İlişkili Tarafalara Ticari Borçlar | 24 | 518.903 | - |
| Türev Araçlar | 5 | - | 14.380.811 |
| Ertelenmiş Gelirler | 9 | 1.429.510 | 1.649.449 |
| Uzun Vadeli Karşılıklar | | 46.586.111 | 38.391.281 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar | 14 | 46.586.111 | 38.391.281 |
| Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler | | 534.576.524 | 473.997.441 |
| Toplam Yükümlülükler | | 1.478.444.225 | 971.493.949 |
| 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 | | | |
| Risken Korunma (Kayıp) /Kazançları | | 924.403 | (11.007.905) |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler | | | |
| Aktüeryal Kayıp | | (3.546.159) | (3.546.159) |
| Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | | 88.919.684 | 66.032.094 |
| Geçmiş Yıllar Karları | | 8.807.392 | 6.972.485 |
| Net Dönem Karı | | 192.168.170 | 186.319.625 |
| Toplam Özkaynaklar | | 647.380.969 | 604.877.619 |
| TOPLAM KAYNAKLAR | | 2.125.825.194 | 1.576.371.568 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

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

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|---|--------------------------------|--|--|
| Hasılat | 17 | 1.801.875.943 | 1.693.497.624 |
| Satışların Maliyeti (-) | 18 | (1.240.495.578) | (1.206.123.114) |
| BRÜT KAR | | 561.380.365 | 487.374.510 |
| Genel Yönetim Giderleri (-) | 18 | (82.578.641) | (65.561.368) |
| Pazarlama Giderleri (-) | 18 | (219.321.708) | (173.369.298) |
| Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-) | 18 | (17.795.809) | (14.632.689) |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler | 19 | 61.920.815 | 42.947.308 |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-) | 19 | (13.092.664) | (13.024.886) |
| ESAS FAALİYET KARI | | 290.512.358 | 263.733.577 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | 20 | 135.028 | 168.245 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler (-) | 20 | (415.562) | (453.277) |
| FİNANSMAN GİDERLERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI | | 290.231.824 | 263.448.545 |
| Finansman Giderleri (-) | 21 | (91.904.969) | (52.163.067) |
| VERGİ ÖNCESİ KAR | | 198.326.855 | 211.285.478 |
| Vergi Gideri | | (6.158.685) | (24.965.853) |
| Dönem Vergi Gideri (-) | 22 | (8.229.172) | (19.774.409) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri / (Gideri) | 22 | 2.070.487 | (5.191.444) |
| DÖNEM KARI | | 192.168.170 | 186.319.625 |
| Pay başına kazanç | 23 | 0,564 | 0,549 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2015 DÖNEMİNE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

| | Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|--|--|--|
| DÖNEM KARI | 192.168.170 | 186.319.625 |
| <i>DİĞER KAPSAMLI GELİRLER / (GİDERLER)</i> | | |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar | - | (1.111.167) |
| Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ (Kayıpları) | - | (1.388.959) |
| Ertelenmiş Vergi Geliri | - | 277.792 |
| Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar | 11.932.308 | (21.905.828) |
| Nakit Akış Riskinden Korunma Kazançları/(Kayıpları) | 14.915.385 | (27.382.285) |
| Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Gideri | (2.983.077) | 5.476.457 |
| DİĞER KAPSAMLI GELİR / (GİDER) | 11.932.308 | (23.016.995) |
| TOPLAM KAPSAMLI GELİR | 204.100.478 | 163.302.630 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2015 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 | Risken Korunma Kazanç / (Kayıpları) | Aktüeryal(Kayıp) /Kazanç Fonu | Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler | Geçmiş Yıllar Karları | Net Dönem Karı | Toplam Özkaynaklar |
| 1 Ocak 2014 itibariyle bakiyeler (Dönem başı) | 305.116.875 | 54.985.701 | 4.903 | 10.897.923 | (2.434.992) | 48.631.690 | 6.916.230 | 144.348.171 | 568.466.501 |
| Transferler | - | - | - | - | - | 17.400.404 | 126.947.767 | (144.348.171) | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | - | - | - | (21.905.828) | (1.111.167) | - | - | 186.319.625 | 163.302.630 |
| Temettüler (*) | - | - | - | - | - | - | (126.891.512) | - | (126.891.512) |
| 31 Aralık 2014itibariyle bakiyeler (Dönem sonu) | 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 |
| 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 |
| Transferler | - | - | - | - | - | 22.887.590 | 163.432.035 | (186.319.625) | - |
| Toplam Kapsamlı Gelir | - | - | - | 11.932.308 | - | - | - | 192.168.170 | 204.100.478 |
| Temettüler (*) | - | - | - | - | - | - | (161.597.128) | - | (161.597.128) |
| 31 Aralık 2015itibariyle bakiyeler (Dönem sonu) | 305.116.875 | 54.985.701 | 4.903 | 924.403 | (3.546.159) | 88.919.684 | 8.807.392 | 192.168.170 | 647.380.969 |

(*) Şirket tarafından 1 TL nominal değerli pay başına ödenen temettü brüt 0,49500 TL'dir (2014:0,39060 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 2015 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

| | Dipnot Referansları | Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|--|---------------------|--|--|
| Dönem Karı | | 192.168.170 | 186.319.625 |
| Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler | | 196.181.088 | 187.881.980 |
| Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 18 | 110.060.666 | 94.420.754 |
| Karşılıklar ile İlgili Düzeltmeler | 12 | 5.283.238 | 716.822 |
| Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar | | 18.377.484 | 19.023.961 |
| Dava karşılıkları | 12 | 1.051.242 | 1.696.771 |
| Kıdem Tazminatı Karşılığı ile İlgili Düzeltmeler | 14 | 12.358.411 | 6.309.033 |
| Şüpheli Alacak Karşılık Gideri ile İlgili Düzeltmeler | 6 | 864.580 | 492.551 |
| Faiz Gelirleri | 19 | (46.068) | (109.767) |
| Faiz Giderleri | 21 | 83.019.269 | 52.792.467 |
| Gerçekleşmemiş Kur Farkı Gideri / (Geliri) | | 10.218.984 | 2.445.603 |
| Türev Araçlardan (Karlar) / Zararlar | 5 | (44.094.512) | (9.789.070) |
| Vergi Gideri/Geliri ile İlgili Düzeltmeler | 22 | 6.158.685 | 24.965.853 |
| Duran Varlık Satış Zararı/(Karı) , net | 20 | 280.534 | 285.032 |
| Stok Değer Düşüklüğü | 8 | 612.897 | - |
| Vadeli alım/satışlardan tahakkuk eden finansman (gelir)/ gideri (net) | | (7.964.322) | (5.368.030) |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (311.846.314) | (128.433.377) |
| Stoklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (47.041.631) | (25.247.714) |
| Ticari Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (233.318.270) | (89.787.106) |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (84.735.062) | (22.902.489) |
| Ticari Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | 60.514.607 | 18.945.839 |
| Faaliyetlerle İlgili Diğer Borçlardaki Artış/Azalışla İlgili Düzeltmeler | | (7.265.958) | (9.441.907) |
| Faaliyetlerde Kullanılan Nakit Akışları | | (11.983.455) | (17.131.570) |
| Alınan Faiz | 19 | 46.068 | 109.767 |
| Vergi Ödemeleri/İadeleri | 22 | (5.999.111) | (11.445.640) |
| Ödenen / İptal Edilen Karşılıklar | 12 | (322.001) | (996.113) |
| Ödenen / İptal Edilen Dava Karşılıkları | 12 | (1.544.830) | (1.212.172) |
| Ödenen Kıdem Tazminatı | 14 | (4.163.581) | (3.587.412) |
| A. İŞLETME FAALİYETLERDEN NAKİT AKIŞLARI | | 64.519.489 | 228.636.658 |
| Duran Varlıkların Satışlarından Elde Edilen Nakit Girişleri | | 377.471 | 219.304 |
| Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımları | 10,11 | (229.865.945) | (168.166.800) |
| Türev Araçlardan Nakit Girişleri (Çıkışları) | | 50.352.242 | 6.493.253 |
| B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI | | (179.136.232) | (161.454.243) |
| Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri, Net | | 395.672.576 | 113.800.756 |
| Finansal Kiralama Ödemeleri | | (97.891) | (1.230.021) |
| Ödenen Temettüleri | | (161.597.128) | (126.891.512) |
| Ödenen Faiz | | (68.494.614) | (50.982.419) |
| C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI | | 165.482.943 | (65.303.196) |
| Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış / (Azalış) (A+B+C) | | 50.866.200 | 1.879.219 |
| Dönem Başındaki Nakit ve Nakit Benzeri Değerler | | 9.847.319 | 7.968.100 |
| Dönem Sonundaki Nakit ve Nakit Benzeri Değerler | | 60.713.519 | 9.847.319 |

Ekteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 2.600 kişidir (2014: 2.431 kişi). Bu toplam içinde, 1.989 kişi Toplu İş Sözleşmesi hükümlerine tabi olup (2014: 1.893 kişi), 602 kişi Toplu İş Sözleşmesi dışındadır (2014: 531 kişi). 9 kişi ise yabancı personeldir (2014: 7 kişi). Ayrıca belirli süreli iş sözleşmesi ile görev yapan personel sayısı 1 kişidir (2014: Yoktur).

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 2015 dönemine ait Finansal Tablolar 26 Şubat 2016 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Genel Müdür Ahmet Yiğit Gürçay ve Finans Genel Müdür Yardımcılığına vekalet eden Bütçe ve Finans Direktörü 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 ("KGGK") 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 2015 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 2015 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 2015 hesap döneminde muhasebe tahminlerinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 1 Ocak - 31 Aralık 2015 hesap döneminde tespit edilen muhasebe hatası bulunmamaktadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket’in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

| | |
|--|---|
| TMS 19 (Değişiklikler) | <i>Çalışanlara Sağlanan Faydalar</i> ¹ |
| 2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 2, TFRS 3, TFRS 8, TFRS 13, TMS 16 ve TMS 38, TMS 24, TFRS 9, TMS 37, TMS 39</i> ¹ |
| 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 3, TFRS 13, TMS 40</i> ¹ |

¹ 30 Haziran 2014 tarihinden sonra başlayan hesap dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 19 (Değişiklikler) Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Bu değişiklik çalışanların veya üçüncü kişilerin yaptığı katkıların hizmete bağlı olmaları durumunda hizmet dönemleri ile nasıl ilişkilendirileceğine açıklık getirmektedir. Ayrıca, katkı tutarının hizmet yılından bağımsız olması durumunda, işletmenin bu tür katkıları hizmetin sunulduğu döneme ilişkin hizmet maliyetinden azalış şeklinde muhasebeleştirilmesine izin verilir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 2: Bu değişiklik ‘hakediş koşulu’ ve ‘piyasa koşulu’ tanımlarını değiştirirken ‘performans koşulu’ ve ‘hizmet koşulu’ tanımlarını getirmektedir.

TFRS 3: Bu değişiklik ile koşullu bedel her bir raporlama tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür.

TFRS 8: Bu değişiklikler birleştirme kriterlerinin faaliyet bölümlerine uygulanmasında yönetim tarafından yapılan değerlendirmelerin açıklanmasını zorunlu kılar ve bölüm varlıkları toplamının işletme varlıkları toplamı ile mutabakatının ancak bölüm varlıklarının raporlanması durumunda gerektiğini belirtir.

TFRS 13: Bu değişiklik, TFRS 9 ve TMS 39’a getirilen değişikliklerin bazı kısa vadeli alacaklar ve borçların iskonto edilmeden ölçülebilmesini değiştirmediğine açıklık getirir.

TMS 16 ve TMS 38: Bu değişiklik ile bir maddi duran varlık kalemi yeniden değerlendirme işlemine tabi tutulduğunda, varlığın defter değerinin yeniden değerlendirilmiş tutarına göre düzeltilir.

TMS 24: Bu değişiklik işletmenin diğer bir işletmeden kilit yönetici personel hizmetleri alması durumunda bu yöneticilere ödenmiş veya ödenecek tazminatların açıklanması gerektiğine açıklık getirir.

2010-2012 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler sırasıyla TFRS 9, TMS 37 ve TMS 39 standartlarının da ilgili yerlerinde değişikliklere yol açmıştır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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) 2015 yılından itibaren geçerli olup, Şirket'in finansal tablolarını etkilemeyen standartlar, mevcut standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler

TFRS 3: Bu değişiklik müşterek anlaşmanın kendi finansal tablolarında müşterek anlaşma oluşumunun muhasebeleştirilmesinin TFRS 3 kapsamı dışında olduğuna açıklık getirir.

TFRS 13: Bu değişiklik, 52'nci paragraftaki istisnanın kapsamına açıklık getirir.

TMS 40: Bu değişiklik bir gayrimenkulün yatırım amaçlı gayrimenkul veya sahibi tarafından kullanılan gayrimenkul olarak sınıflandırılması konusunda TFRS 3 ve TMS 40 arasındaki ilişkiye açıklık getirir.

- 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> |
| TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) | <i>TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi</i> |
| TMS 16 ve TMS 38 (Değişiklikler) | <i>Amortisman ve İtfa Payları İçin Uygulanabilir Olan Yöntemlerin Açıklanması¹</i> |
| TMS 16 ve TMS 41 (Değişiklikler) ile TMS 1, TMS 17, TMS 23, TMS 36 ve TMS 40 (Değişiklikler) | <i>Tarımsal Faaliyetler: Taşyıcı Bitkiler¹</i> |
| TFRS 11 ve TFRS 1 (Değişiklikler) | <i>Müşterek Faaliyetlerde Edinilen Payların Muhasebeleştirilmesi¹</i> |
| 2011-2013 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 1²</i> |
| TMS 1 (Değişiklikler) | <i>Açıklama Hükümleri²</i> |
| 2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler | <i>TFRS 5, TFRS 7, TMS 34, TMS 19²</i> |
| TMS 27 (Değişiklikler) | <i>Bireysel Finansal Tablolarda Özkaynak Yöntemi²</i> |
| TFRS 10 ve TMS 28 (Değişiklikler) | <i>Yatırımcı ile İştirak veya İş Ortaklığı Arasındaki Varlık Satışları veya Ayni Sermaye Katkıları²</i> |
| TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28 (Değişiklikler) | <i>Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnalarının Uygulanması²</i> |
| TFRS 14 | <i>Düzenlemeye Dayalı Erteleme Hesapları²</i> |

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

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

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 9 Finansal Araçlar

Kasım 2009’da yayınlanan TFRS 9 finansal varlıkların sınıflandırılması ve ölçümü ile ilgili yeni zorunluluklar getirmektedir. Ekim 2010’da değişiklik yapılan TFRS 9 finansal yükümlülüklerin sınıflandırılması ve ölçümü ve kayıtlardan çıkarılması ile ilgili değişiklikleri içermektedir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) TFRS 9 ve Geçiş Açıklamaları için Zorunlu Yürürlük Tarihi

TFRS 9’un zorunlu uygulama tarihi 1 Ocak 2018 tarihinden önce olmamak kaydıyla ertelenmiştir.

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.

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.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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.
- 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.

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.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 ve Şirket tarafından erken uygulaması benimsenmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

2012-2014 Dönemine İlişkin Yıllık İyileştirmeler (devamı)

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.

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 2015 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, 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 2015 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 | 10 |
| Binalar | 25 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 8 |
| 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 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 2015 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 (Dipnot 4). 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 2015 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 2015 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 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.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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)

2.5.16 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 eşleştirdiğinden, 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).

2.5.17 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 arttırabilmektedirler. 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).

2.5.18 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 2015 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)

2.5.19 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).

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

UMS 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 2014 tarihli bilançosunda türev araçlarda gösterilen 54.050.000 TL tutarındaki çapraz kur swap işleminin makul değeri, cari yılda uzun vadeli borçlara sınıflanmıştır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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

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:

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).

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'de belirtildiği üzere 1 Haziran 2010 tarihi itibariyle, 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, 2010-2014 yıllarında toplam 7.874.586 TL tutarında; 1 Ocak-31 Aralık 2015 hesap döneminde ise 4.639.096 TL tutarında indirimli kurumlar vergisinden yararlanmıştır. Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ileriki yıllarda 126.139.716 TL tutarında indirimli kurumlar vergisinden yararlanabileceğini tahmin etmektedir. Bununla birlikte, sağlanacak faydanın yaklaşık 20 yıllık bir sürede gerçekleşmesinin tahmin edilmesi sebebiyle, Şirket ihtiyatlılık gereği, öngörülebilir 3 yıl için hesaplanan 13.377.449 TL ertelenmiş vergi varlığını kayıtlarına almıştır.

Şirket, Aksaray İli Organize Sanayi Bölgesi içerisinde yer alacak ikinci fabrika yatırımları kapsamında 2013-2014 yılları arasında toplam 18.024.598 TL tutarında , 1 Ocak-31 Aralık 2015 hesap döneminde ise 28.271.471 TL indirimli kurumlar vergisinden yararlanmıştır (Dipnot 22).

Aksaray Organize Sanayi Bölgesi tarafından Şirkete tahsis edilen 952.903,31 m2 büyüklüğündeki arsanın TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından 07 Ağustos 2015 tarihinde 2015B171 rapor numarası ile hazırlanan değerlendirme raporundaki piyasa değeri KDV hariç 19.058.000 TL dir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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, 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. 1 Ocak-31 Aralık 2015 hesap döneminde bu belge kapsamında 448.802 TL indirimli kurumlar vergisinden yararlanmıştır (Dipnot 22).

Diğer karşılıklar

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 (Dipnot 12).

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).

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Kasa | 4.660 | - |
| Bankadaki nakit | 60.708.859 | 9.847.319 |
| Vadesiz mevduatlar | 16.509.651 | 9.847.319 |
| Kredi kartı slip alacakları | 44.199.208 | - |
| | 60.713.519 | 9.847.319 |

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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|----------------------|---------------------|
| Kısa vadeli banka kredileri | 537.889.388 | 218.739.445 |
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları | - | 95.951 |
| Toplam kısa vadeli finansal borçlar | 537.889.388 | 218.835.396 |
| Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları | 77.139.541 | 30.386.055 |
| Uzun vadeli banka kredileri | 646.058.000 | 473.625.900 |
| Toplam uzun vadeli finansal borçlar | 646.058.000 | 473.625.900 |
| Finansal borçlar toplamı | 1.261.086.929 | 722.847.351 |
| Çapraz kur ve faiz swapı kümülatif kur farkı (*) (Not:5) | (160.016.000) | (54.050.000) |
| Net finansal borç | 1.101.070.929 | 668.797.351 |

(*) 2015 yılı için 160.016.000 TL, 2014 yılı için ise 54.050.000 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredileri

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|---|---|----------------------|---|---------------------|
| | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı % | TL | Ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı % | TL |
| Kısa vadeli banka kredileri | | | | |
| TL krediler | 10,47 | 537.889.388 | 8,79 | 218.739.445 |
| | | 537.889.388 | | 218.739.445 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı | | | | |
| TL krediler | 12,50 | 2.986.109 | 9,54 | 21.945.100 |
| Avro krediler | 2,05 | 47.691.143 | 2,05 | 21.684 |
| ABD Doları krediler | 1,17 | 26.462.289 | 0,76 | 8.419.271 |
| | | 77.139.541 | | 30.386.055 |
| Toplam kısa vadeli krediler | | 615.028.929 | | 249.125.500 |
| Uzun vadeli banka kredileri | | | | |
| TL krediler | 12,50 | 50.000.000 | - | - |
| Avro krediler | - | - | 2,05 | 42.310.500 |
| ABD Doları krediler (*) | 1,16 | 596.058.000 | 0,76 | 431.315.400 |
| | | 646.058.000 | | 473.625.900 |
| Toplam finansal borçlar | | 1.261.086.929 | | 722.751.400 |
| Çapraz kur ve faiz swapı kümülatif kur farkı (*) | | (160.016.000) | | (54.050.000) |
| Net finansal borçlar | | 1.101.070.929 | | 668.701.400 |

(*) Dövizli krediler çapraz kur swap işlemleriyle riskten korunma muhasebesine konu edilmektedir (Dipnot 5). 2015 yılı için 160.016.000 TL, 2014 yılı için ise 54.050.000 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 2015 | | | 31 Aralık 2014 | | |
|------|----------------------|--|----------------------|--------------------|--|--------------------|
| | Krediler | Çapraz kur ve faiz swapı kümülatif kur farkı | Krediler (Net) | Krediler | Çapraz kur ve faiz swapı kümülatif kur farkı | Krediler (Net) |
| 2015 | - | - | - | 249.125.500 | - | 249.125.500 |
| 2016 | 615.028.929 | - | 615.028.929 | 56.223.900 | - | 56.223.900 |
| 2017 | 348.912.000 | (119.540.000) | 229.372.000 | 278.268.000 | (48.896.000) | 229.372.000 |
| 2018 | 188.292.806 | (40.476.000) | 147.816.806 | 139.134.000 | (5.154.000) | 133.980.000 |
| 2019 | 27.673.611 | - | 27.673.611 | - | - | - |
| 2020 | 27.673.611 | - | 27.673.611 | - | - | - |
| 2021 | 27.673.611 | - | 27.673.611 | - | - | - |
| 2022 | 25.832.361 | - | 25.832.361 | - | - | - |
| | 1.261.086.929 | (160.016.000) | 1.101.070.929 | 722.751.400 | (54.050.000) | 668.701.400 |

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 2015 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

4. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredileri (devamı)

- h) 70 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 23 Ocak 2015 tarihinde 1 yıl vadeli spot kredi olarak %7,90 yıllık faiz oranı ile kullanılmıştır.
- i) 150 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 25 Mart 2015 tarihinde 1 yıl vadeli spot kredi olarak %9,70 yıllık faiz oranı ile kullanılmıştır.
- j) 50 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 13 Temmuz 2015 tarihinde, 3 yıl anapara ödemesiz, 7 yıl vadeli, 6 ayda bir faiz ödemeli olarak %12,50 faiz oranı ile kullanılmıştır.
- k) 50 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 18 Ağustos 2015 tarihinde 1 yıl vadeli spot kredi olarak %12,00 yıllık faiz oranı ile kullanılmıştır.
- l) 50 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 21 Ekim 2015 tarihinde 1 yıl vadeli spot kredi olarak %11,95 yıllık faiz oranı ile kullanılmıştır.
- m) 50 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 23 Kasım 2015 tarihinde 1 yıl vadeli spot kredi olarak %11,95 yıllık faiz oranı ile kullanılmıştır.
- n) 50 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 29 Aralık 2015 tarihinde 4 ay vadeli spot kredi olarak %11,30 yıllık faiz oranı ile kullanılmıştır.
- o) 90 Milyon Türk Lirası tutarındaki kredi; 31 Aralık 2015 tarihinde 04 Ocak 2016 vadeli spot kredi olarak %11,60 yıllık faiz oranı ile kullanılmıştır.

5. TÜREV ARAÇLAR

| | 31 Aralık 2015 | | 31 Aralık 2014 | |
|------------------------------|-------------------|------------------|----------------|-------------------|
| | Varlıklar | Yükümlülükler | Varlıklar | Yükümlülükler |
| Vadeli döviz alım sözleşmesi | 1.319.688 | 1.589.322 | 857.951 | 237.022 |
| Opsiyon | 5.745.497 | - | - | - |
| Kısa vadeli | 7.065.185 | 1.589.322 | 857.951 | 237.022 |
| Çapraz kur ve fazi swapı | 7.433.137 | - | - | 14.380.811 |
| Uzun vadeli | 7.433.137 | - | - | 14.380.811 |
| | 14.498.322 | 1.589.322 | 857.951 | 14.617.833 |

Şirket, Avro para biriminde yapılan yurtdışı satışlar ve ABD Doları para biriminde yapılan hammadde alım işlemlerinden kaynaklanan yabancı para kur risklerini ortadan kaldırmak amacıyla Avro satış/ABD Doları alış, TL satış/Avro alış ve TL satış/ABD Doları alış özellikli vadeli döviz alım-satım sözleşmeleri yapmaktadır. Bu işlemlerinin muhasebeleşmesi nakit akış riskinden korunma muhasebesi çerçevesinde gerçekleşmektedir. Gerçekleşmeyen değerlendirme farkları özkaynak hesaplarında muhasebeleşmektedir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadesi 4 Ocak 2016 tarihine uzanan toplam 46.920.000 TL satış ve 16.000.000 ABD Doları alış ve 50.875.200 TL satış ve 16.000.000 Avro alış özellikli vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin ortalama ABD Dolarının kuru 2,9235 TL ve Avro kuru 3,1797 TL olup bu sözleşmelerden dolayı Şirket'in 432.000 TL yükümlülüğü mevcuttur.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadesi 30 Haziran 2016 tarihine uzanan farklı vadelerde toplam 155.067.100 Türk Lirası satış ve 51.600.000 ABD Doları alış (31 Aralık 2014: 416.124.050 TL satış, 172.500.000 ABD Doları alış) özellikli vadeli döviz alım-satım sözleşmelerinin ortalama ABD Dolarının kuru 3,0052 TL (31 Aralık 2014: 2,4123 TL) olup bu sözleşmelerden dolayı Şirket'in 1.319.688 TL varlığı 1.157.322 TL yükümlülüğü mevcuttur (31 Aralık 2014: 543.403 TL varlık, 187.412 TL yükümlülük).

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla vadesi 30 Haziran 2016 tarihine uzanan 1,10 parite kur ile 25.000.000 Avro satış karşılığı 27.500.000 ABD Doları alış ve vadesi 30 Aralık 2016 tarihine uzanan 1,10 parite kur ile 25.000.000 Avro satış karşılığı 27.500.000 ABD Doları alış Amerikan tipi opsiyon sözleşmesi mevcuttur.

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 2015 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 70.455.981 TL toplam net varlığı mevcuttur (31 Aralık 2014: 33.872.164 TL varlık).

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 2015 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 19.232.659 TL toplam net varlığı mevcuttur (31 Aralık 2014: 5.860.035 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 2015 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 16.913.583 TL toplam net varlığı mevcuttur (31 Aralık 2014: 4.454.548 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 2015 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 17.175.024 TL toplam net varlığı mevcuttur (31 Aralık 2014: 4.656.587 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 2015 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 24.111.293 TL toplam net varlığı mevcuttur. (31 Aralık 2014: 6.351.604 TL yükümlülük).

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

5. TÜREV ARAÇLAR (Devamı)

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 2015 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 12.387.072 TL toplam net varlığı mevcuttur. (31 Aralık 2014: 2.822.541 TL yükümlülük).

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 2015 tarihi itibarıyla swap işleminden dolayı 7.173.525 TL toplam net varlığı mevcuttur.

2015 yılı için 160.016.000 TL, 2014 yılı için ise 54.050.000 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 44.094.512 TL gelir TL (2014: 9.789.070 TL gelir) devredilmiştir.

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

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

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar | | |
| Ticari alacaklar | 728.233.938 | 507.631.004 |
| Alacak senetleri | 17.609.792 | 19.797.517 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24) | 34.509.332 | 18.659.391 |
| Vadeli satıştan tahakkuk etmemiş finansman geliri | (8.696.551) | (5.669.430) |
| Şüpheli ticari alacaklar karşılığı (-) | (9.046.007) | (7.778.606) |
| | 762.610.504 | 532.639.876 |
| Uzun vadeli ticari alacaklar | | |
| Ticari alacaklar | 29.523.216 | 19.206.703 |
| | 29.523.216 | 19.206.703 |

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar ortalama 90 ve 72 gün vadeye sahiptir ve ortalama %9,97 ve %8,88 faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari Alacaklar (Devamı)

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla ilişkili olmayan taraflardan 99.159.980 TL (2014: 22.373.805 TL) tutarındaki ticari alacaklar vadesini geçmiş olmasına rağmen şüpheli olarak değerlendirilmemişlerdir.

Söz konusu alacakların 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarı ile yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---------------|-------------------|-------------------|
| 0-1 ay arası | 36.028.327 | 16.000.091 |
| 1-3 ay arası | 34.712.713 | 2.134.348 |
| 3-12 ay arası | 28.418.940 | 4.239.366 |
| | 99.159.980 | 22.373.805 |

31 Aralık 2015 tarihi itibarı ile 9.046.007 TL (2014: 7.778.606 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.

Şüpheli ticari alacaklar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|------------------|------------------------------|------------------------------|
| Açılış bakiyesi | 7.778.606 | 7.408.925 |
| Dönem gideri (*) | 1.267.401 | 598.198 |
| Tahsilatlar | - | (228.517) |
| Kapanış bakiyesi | 9.046.007 | 7.778.606 |

(*) 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla, dövizli şüpheli alacaklardan kaynaklanan 402.821 TL tutarında kur farkı gideri bulunmaktadır (2014: 105.647 TL kur farkı gideri).

Ticari Borçlar

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

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Kısa vadeli ticari borçlar | | |
| Ticari borçlar | 159.782.025 | 155.348.363 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24) | 111.088.885 | 54.289.335 |
| Vadeli alışlardan tahakkuk etmemiş finansman gideri | (732.229) | (301.400) |
| | 270.138.681 | 209.336.298 |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari Boçlar (Devamı)

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Uzun vadeli ticari borçlar</u> | | |
| İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24) | 518.903 | - |
| | 518.903 | - |

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla ilişkili olmayan taraflara ticari borçlar sırasıyla ortalama 52 ve 43 gün vadeye sahiptir ve ortalama %9,97 ve %8,88 faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiştir. Şirket'in bütün borçlarının vadesinde ödenmesini sağlayacak finansal risk yönetimi politikası bulunmaktadır.

7. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

Diğer Alacaklar

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa Vadeli Diğer Alacaklar</u> | | |
| İlişkili taraflardan ticari olmayan alacaklar (Not 24) | 587.407 | 1.433.134 |
| Vergi dairesinden alacaklar | 5.431.832 | 4.234.533 |
| Personelden alacaklar | 2.067.520 | 4.553.940 |
| Diğer çeşitli alacaklar | 1.084.963 | 674.326 |
| | 9.171.722 | 10.895.933 |

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <u>Uzun Vadeli Diğer Alacaklar</u> | | |
| Verilen depozito ve teminatlar | 121.191 | 100.421 |
| | 121.191 | 100.421 |

Diğer Borçlar

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| <u>Kısa Vadeli Diğer Borçlar</u> | | |
| Kamu otoritelerine diğer borçlar | 5.181.949 | 2.125.077 |
| İlişkili taraflara ticari olmayan borçlar (Not 24) | 443.694 | 240.182 |
| | 5.625.643 | 2.365.259 |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

8. STOKLAR

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|----------------------|--------------------|--------------------|
| Hammadde | 53.497.669 | 46.048.334 |
| İlk madde ve malzeme | 52.970.844 | 44.970.465 |
| Yarı mamüller | 17.637.254 | 16.315.788 |
| Mamüller | 105.997.149 | 81.850.405 |
| Ticari mallar | 73.657.297 | 63.816.961 |
| Yoldaki mallar | 54.484.955 | 60.950.989 |
| Stok değer düşüklüğü | (612.897) | - |
| | 357.632.271 | 313.952.942 |

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla 42.220.584 TL tutarındaki türev finansal araçlardan kaynaklanan kur farkı geliri stoklardan düşülmüş olup, dönem sonunda stoklarda 12.142.542 TL tutarında kur farkı geliri bulunmaktadır (2014: Sırasıyla 7.553.556 TL kur farkı geliri ve stokta kalan 946.323 TL kur farkı geliri).

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|-------------------|-------------------|
| Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler | | |
| Bayilere verilen avanslar (*) | 61.106.433 | 37.104.504 |
| Gelecek aylara ait giderler | 10.643.676 | 5.071.987 |
| Verilen sipariş avansları | 3.152.581 | 1.758.391 |
| | 74.902.690 | 43.934.882 |

(*) Ciro primlerinden mahsup edilmek üzere verilen avanslardır.

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler | | |
| Sabit kıymet alımı için verilen avanslar(**) | 74.933.507 | 14.648.234 |
| Gelecek yıllara ait giderler | 2.738.914 | - |
| | 77.672.421 | 14.648.234 |

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

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

9. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|--------------------------|-------------------------|
| <u>Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u> | | |
| Alınan sipariş avansları | 12.353.044 | 5.023.213 |
| Gelecek aylara ait gelirler | 3.302.772 | 2.437.884 |
| Diğer | 15.799 | - |
| | <u>15.671.615</u> | <u>7.461.097</u> |
| | | |
| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
| <u>Uzun Vadeli Ertelenmiş Gelirler</u> | | |
| Gelecek yıllara ait gelirler | 1.429.510 | 1.649.449 |
| | <u>1.429.510</u> | <u>1.649.449</u> |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| | 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 | 55.960.895 | 199.655.424 | (133.007.842) | - | 122.608.477 |
| | 1.777.508.193 | 215.687.661 | (3.040.237) | (6.731.161) | 1.983.424.456 |
| 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 | 565.233.002 | 111.002.135 | (3.040.237) | (658.005) | 672.536.895 |

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderlerinin 79.779.415 TL'si satılan malın maliyetine, 1.554.525 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 dahil edilmiştir.

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (2014: Yoktur).

Dönem içerisinde aktifleştirilen borçlanma maliyetlerinin tutarı 4.982.928 TL dir. (2014: Bulunmamaktadır.)

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| | 1 Ocak 2014 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------------|
| Maliyet | | | | | |
| Arazi, yeraltı ve yer üstü düzenleri | 16.234.945 | - | 191.900 | (136.657) | 16.290.188 |
| Binalar | 229.150.190 | 134.369 | 5.261.362 | - | 234.545.921 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 1.253.049.349 | 404.910 | 111.725.411 | (1.942.973) | 1.363.236.697 |
| Motorlu taşıtlar | 4.076.661 | 274.706 | 231.119 | (45.008) | 4.537.478 |
| Demirbaşlar | 47.920.087 | 5.383.635 | 3.267.358 | (1.194.096) | 55.376.984 |
| Diğer | 32.956.374 | 11.994.513 | 2.676.041 | (66.898) | 47.560.030 |
| Yapılmakta olan yatırımlar | 45.782.008 | 138.451.826 | (128.272.939) | - | 55.960.895 |
| | 1.629.169.614 | 156.643.959 | (4.919.748) | (3.385.632) | 1.777.508.193 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Yeraltı ve yer üstü düzenleri | 10.389.653 | 167.620 | - | - | 10.557.273 |
| Binalar | 132.825.557 | 7.815.995 | - | - | 140.641.552 |
| Makine, tesis ve cihazlar | 950.833.001 | 70.798.553 | - | (1.942.973) | 1.019.688.581 |
| Motorlu taşıtlar | 2.648.641 | 458.320 | - | (45.008) | 3.061.953 |
| Demirbaşlar | 18.400.428 | 4.598.999 | - | (853.595) | 22.145.832 |
| Diğer | 11.650.183 | 4.569.537 | - | (39.720) | 16.180.000 |
| | 1.126.747.463 | 88.409.024 | - | (2.881.296) | 1.212.275.191 |
| Net defter değeri | 502.422.151 | 68.234.935 | (4.919.748) | (504.336) | 565.233.002 |

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait amortisman giderlerinin 70.690.214 TL'si satılan malın maliyetine, 1.468.486 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 9.740.109 TL'si pazarlama giderlerine, 2.318.350 TL'si genel yönetim giderlerine, 4.191.865 TL'si stoklara dahil edilmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| | 1 Ocak 2015 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Aralık 2015 |
|-------------------------------------|--------------------|-------------------|------------------|-----------------|--------------------|
| Maliyet | | | | | |
| 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 |
| | 103.503.888 | 19.161.212 | 3.040.237 | (28.942) | 125.676.395 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| 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 |
| | 63.154.049 | 14.198.991 | - | (28.942) | 77.324.098 |
| Net kayıtlı değer | 40.349.839 | 4.962.221 | 3.040.237 | - | 48.352.297 |

31 Aralık 2015 tarihinde sona eren yıla ait itfa payı giderlerinin, 1.579.101 TL'si satılan malın maliyetine, 33.170 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 dahil edilmiştir.

| | 1 Ocak 2014 | İlaveler | Transferler | Çıkışlar | 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------------|-------------------|-------------------|------------------|----------|--------------------|
| Maliyet | | | | | |
| Haklar | 52.980.869 | 10.539.722 | - | - | 63.520.591 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 34.080.430 | 983.119 | 4.919.748 | - | 39.983.297 |
| | 87.061.299 | 11.522.841 | 4.919.748 | - | 103.503.888 |
| Birikmiş amortisman | | | | | |
| Haklar | 33.721.045 | 6.365.691 | - | - | 40.086.736 |
| Diğer maddi olmayan duran varlıklar | 19.145.403 | 3.921.910 | - | - | 23.067.313 |
| | 52.866.448 | 10.287.601 | - | - | 63.154.049 |
| Net kayıtlı değer | 34.194.851 | 1.235.240 | 4.919.748 | - | 40.349.839 |

31 Aralık 2014 tarihinde sona eren yıla ait itfa payı giderlerinin, 1.416.671 TL'si satılan malın maliyetine, 38.272 TL'si araştırma geliştirme giderlerine, 6.997.185 TL'si pazarlama giderlerine, 1.751.467 TL'si genel yönetim giderlerine, 84.006 TL'si stoklara dahil edilmiştir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

12. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

Karşılıklar

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| <u>Kısa vadeli karşılıklar</u> | | |
| Dava karşılığı (i) | 1.863.359 | 2.356.947 |
| Garanti karşılıkları (ii) | 866.717 | 487.633 |
| Diğer (iii) | 5.048.562 | 466.409 |
| | <u>7.778.638</u> | <u>3.310.989</u> |

- (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 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 | <u>1.863.359</u> | <u>866.717</u> | <u>5.048.562</u> | <u>7.778.638</u> |
| | | | | |
| | Dava karşılığı | Garanti karşılıkları | Diğer | Toplam |
| 1 Ocak 2014 | 1.872.348 | 625.069 | 608.264 | 3.105.681 |
| İlave karşılık | 1.696.771 | 686.734 | 30.088 | 2.413.593 |
| Ödemeler/ iptal edilen karşılıklar | (1.212.172) | (824.170) | (171.943) | (2.208.285) |
| 31 Aralık 2014 | <u>2.356.947</u> | <u>487.633</u> | <u>466.409</u> | <u>3.310.989</u> |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. TAAHHÜTLER

| Alınan Teminatlar | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|--------------------|--------------------|
| Doğrudan borçlandırma sistemi (D.B.S) limitleri | 233.335.685 | 231.503.287 |
| Alınan teminat mektupları | 285.543.460 | 176.586.499 |
| İhracat sigortası | 46.103.798 | 34.979.501 |
| İpotekler | 71.235.749 | 31.299.299 |
| Teminat olarak alınan çek ve senet | 14.378.738 | 11.216.265 |
| Akreditif | 26.568.064 | 2.535.103 |
| İhracat faktoring | - | 1.798.050 |
| Bankalardan alınan ödeme garantileri | 9.354.261 | 6.406.524 |
| Teminat olarak alınan yabancı para blokajı | 4.782.360 | 1.705.981 |
| | 691.302.115 | 498.030.509 |

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.

Şirket'in 27 Kasım 2015 tarihli özel durum açıklamasında bildirdiği üzere, 2011 hesap dönemine ilişkin Şirket nezdinde gerçekleştirilen vergi incelemesi sonucunda düzenlenen Vergi İnceleme Raporları ile vergi ve ceza ihbarnameleri tebliğ edilmiştir. Şirkete tebliğ edilen rapor ve ihbarnamelerden anlaşıldığı kadarıyla; 2011 hesap dönemine ilişkin 4.675.169,67 TL vergi aslı, 8.289.828,43 TL vergi ziyayı cezası talep edilmektedir. 31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda karşılık ayrılmamıştır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

13. TAAHHÜTLER (Devamı)

Teminat, Rehin ve İpotekler:

Şirket'in 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek ("TRİ") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir.

| Şirket tarafından verilen TRİ'ler | 2015 | | | 2014 | | |
|---|-------------|-----------|-------------------|-------------|------------|-------------------|
| | Döviz cinsi | Tutarı | TL Karşılığı | Döviz cinsi | Tutarı | TL Karşılığı |
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplamı | TL | 5.106.148 | 5.106.148 | TL | 10.830.242 | 10.830.242 |
| | ABD Doları | 525.486 | 1.527.903 | ABD Doları | 589.634 | 1.367.302 |
| | Avro | 2.149.472 | 6.830.162 | Avro | 2.024.780 | 5.711.297 |
| 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 | - | - | - | - | - | - |
| | | | 13.464.213 | | | 17.908.841 |

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklara oranı % 0'dır (2014: %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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|
| Personele ödenecek ücretler | 2.846.885 | 2.312.199 |
| Ödenecek sosyal güvenlik primleri | 6.196.774 | 5.316.568 |
| Personel gelir vergisi stopajı | 5.930.439 | 5.275.694 |
| | 14.974.098 | 12.904.461 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| İkramiye karşılıkları | 7.045.292 | 9.572.668 |
| Kullanılmayan izin karşılığı | 3.785.422 | 3.087.263 |
| | 10.830.714 | 12.659.931 |

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 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 |
| | İkramiye karşılıkları | Kullanılmayan izin karşılığı | Toplam |
| 1 Ocak 2014 | 5.780.000 | 2.466.313 | 8.246.313 |
| İlave karşılık | 9.572.668 | 7.141.383 | 16.714.051 |
| Ödemeler/ iptal edilen karşılıklar | (5.780.000) | (6.520.433) | (12.300.433) |
| 31 Aralık 2014 | 9.572.668 | 3.087.263 | 12.659.931 |

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 2015 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, aylık 3.828,37 TL (2014: 3.438,22 TL) tavanına tabidir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 2015 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 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</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 2016 tarihinden itibaren geçerli olan 4.092,53 TL (1 Ocak 2015: 3.541,37 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıda sunulmuştur ;

| | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2015</u> | <u>1 Ocak- 31 Aralık 2014</u> |
|-------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| 1 Ocak itibarıyla karşılık | 38.391.281 | 34.280.701 |
| Hizmet maliyeti | 11.091.499 | 5.177.770 |
| Faiz maliyeti | 1.266.912 | 1.131.263 |
| Aktüeryal kayıp | - | 1.388.959 |
| Ödenen kıdem tazminatları | (4.163.581) | (3.587.412) |
| 31 Aralık itibarıyla karşılık | <u>46.586.111</u> | <u>38.391.281</u> |

15. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

| | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|-------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| <u>Diğer Dönen Varlıklar</u> | | |
| Devreden KDV | 6.316.582 | 11.591.874 |
| Diğer çeşitli dönen varlıklar | 11.308 | 224.483 |
| | <u>6.327.890</u> | <u>11.816.357</u> |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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 (2014: 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 2015 ve 2014 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Ortaklar | (%) | 2015 | (%) | 2014 |
|---------------------------|---------------|--------------------|---------------|--------------------|
| 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 2015 tarihi itibariyle kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 88.919.684 TL'dir (2014: 66.032.094 TL).

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

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|-------------------------------------|--------------------|--------------------|
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 88.919.684 | 66.032.094 |
| Net dönem karı | 192.168.170 | 186.319.625 |
| Geçmiş yıllar karları | 8.807.392 | 6.972.485 |
| Toplam özkaynaklar | 289.895.246 | 259.324.204 |

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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

17. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| Hasılat | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Satış gelirleri | 2.076.081.823 | 1.945.231.020 |
| Satış iadeleri (-) | (20.823.311) | (10.533.343) |
| Satış iskontoları (-) | (207.294.504) | (200.125.423) |
| Satışlardan diğer indirimler (-) | (46.088.065) | (41.074.630) |
| Net Satışlar | 1.801.875.943 | 1.693.497.624 |
| Satışların maliyeti | (1.240.495.578) | (1.206.123.114) |
| Brüt esas faaliyet karı | 561.380.365 | 487.374.510 |

18. NİTELİKLERE GÖRE GİDERLER

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri | 692.778.298 | 723.901.910 |
| Personel giderleri ve doğrudan işçilik giderleri | 292.383.705 | 236.497.535 |
| Satılan ticari malların maliyeti | 189.882.537 | 148.960.618 |
| Amortisman ve itfa payları | 110.060.666 | 94.420.754 |
| Genel üretim giderleri | 91.902.521 | 94.409.961 |
| Reklam giderleri | 72.851.202 | 69.050.801 |
| Royalty giderleri | 28.088.090 | 20.351.965 |
| Depo ve ofis kira gideri | 13.516.498 | 1.797.887 |
| İletişim ve bilgi işlem giderleri | 9.939.987 | 7.854.839 |
| ÖTL(Ömrünü Tamamlamış Lastik) yönetim hizmeti | 6.502.408 | 5.751.949 |
| Tamir ,bakım ve onarım gideri | 5.486.763 | 5.339.783 |
| Emlak ve damga vergisi | 3.874.207 | 3.422.157 |
| Sigorta giderleri | 2.697.659 | 2.699.395 |
| Enerji giderleri | 2.634.585 | 2.578.380 |
| Hatalı lastik tazminatı gideri | 1.967.025 | 1.797.297 |
| Nakliye ve depolama giderleri | 1.903.319 | 14.085.195 |
| Yarı mamul stoklarındaki değişim | (1.128.723) | (4.116.783) |
| Mamul stoklarındaki değişim | (14.856.761) | (4.239.051) |
| Diğer giderler | 49.707.750 | 35.121.877 |
| | 1.560.191.736 | 1.459.686.469 |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Amortisman ve itfa payları | | |
| Satışların maliyeti | 81.358.516 | 72.106.885 |
| Pazarlama giderleri | 21.437.332 | 16.737.294 |
| Genel yönetim giderleri | 5.677.123 | 4.069.817 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 1.587.695 | 1.506.758 |
| | 110.060.666 | 94.420.754 |
| Personel giderleri | | |
| Satışların maliyeti | 200.559.190 | 174.865.722 |
| Genel yönetim giderleri | 37.678.643 | 27.363.642 |
| Pazarlama giderleri | 43.145.620 | 24.926.857 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 11.000.252 | 9.341.314 |
| | 292.383.705 | 236.497.535 |

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Ticari alacakların vade farkı gelirleri | 36.179.841 | 28.046.726 |
| Ticari alacakların faiz gelirleri | 13.548.333 | 9.307.355 |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı geliri, net (*) | 5.251.938 | - |
| Türev finansal araçlardan gelirler, net | 1.810.328 | - |
| Faiz geliri | 46.068 | 109.767 |
| Diğer gelirler | 5.084.307 | 5.483.460 |
| | 61.920.815 | 42.947.308 |

(*) 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren yıllara ait esas faaliyetlerden diğer giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Ticari borçların vade farkı giderleri | 10.320.425 | 7.000.153 |
| Faaliyetlerden kaynaklanan kur farkı gideri, net (*) | - | 2.264.161 |
| Türev finansal araçlardan giderler, net | - | 606.182 |
| Diğer giderler | 2.772.239 | 3.154.390 |
| | 13.092.664 | 13.024.886 |

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

20. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler | | |
| Sabit kıymet satış karı | 135.028 | 168.245 |
| | 135.028 | 168.245 |
| Yatırım Faaliyetlerinden Giderler | | |
| Sabit kıymet satış zararı | 415.562 | 453.277 |
| | 415.562 | 453.277 |

21. FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 1 Ocak - 31 Aralık 2015 | 1 Ocak - 31 Aralık 2014 |
|--------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Banka kredileri faiz giderleri | 83.018.883 | 52.755.737 |
| Kredi kur farkı gideri /(geliri),net | 8.885.700 | (629.400) |
| Finansal kiralama faiz gideri | 386 | 36.730 |
| | 91.904.969 | 52.163.067 |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. GELİR VERGİLERİ

Kurumlar vergisi

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Cari kurumlar vergisi karşılığı | 8.229.172 | 19.774.409 |
| Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar (*) | (5.999.111) | (19.774.409) |
| | 2.230.061 | - |

(*) Peşin ödenen Kurumlar Vergisi tutarının 31 Aralık 2014 tarihi itibarıyla ödenecek kurumlar vergisi tutarını aşan kısmı olan 213.263 TL Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar içerisinde yer almaktadır.

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.

2015 yılında uygulanan efektif vergi oranı %20’dir (2014: %20).

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|-----------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Cari vergi gideri | 8.229.172 | 19.774.409 |
| Ertelenen vergi (geliri) / gideri | (2.070.487) | 5.191.444 |
| | 6.158.685 | 24.965.853 |

1 Ocak - 31 Aralık 2015 ve 2014 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait gelir tablolarında yer alan vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| <u>Vergi karşılığının mutabakatı:</u> | | |
| Vergi Öncesi Kar | 198.326.855 | 211.285.478 |
| Gelir vergisi oranı %20 (2014: %20) | (39.665.371) | (42.257.096) |
| Vergi etkisi: | | |
| - vergiye tabi olmayan gelirler | 474.967 | 531.206 |
| - kanunen kabul edilmeyen giderler | (327.650) | (375.755) |
| - İndirimli kurumlar vergisi (Not 2) | 33.359.369 | 17.135.792 |
| Gelir tablosundaki vergi karşılığı gideri | (6.158.685) | (24.965.853) |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 (2014: %20).

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla 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 2015 | 31 Aralık 2014 | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | | | |
| Kıdem tazminatı karşılıkları | 46.586.111 | 38.391.281 | 9.317.222 | 7.678.256 |
| Şüpheli alacak karşılığı | 4.966.215 | 4.101.636 | 993.243 | 820.327 |
| Ticari alacaklar | 7.733.355 | 4.252.432 | 1.546.671 | 850.486 |
| Vadeli döviz işlemleri değerlendirme farkları | 168.045.322 | 63.461.167 | 33.609.064 | 12.692.233 |
| Kullanılmayan izin tahakkukları | 3.785.423 | 3.087.263 | 757.085 | 617.453 |
| İkramiye karşılıkları | 7.045.292 | 9.572.668 | 1.409.058 | 1.914.534 |
| Dava karşılığı | 1.863.358 | 2.356.947 | 372.672 | 471.389 |
| Garanti gider karşılığı | 866.717 | 487.633 | 173.343 | 97.527 |
| Stoklar | 14.596.546 | - | 2.919.309 | - |
| Yatırım teşviği vergi indirimi (Not 2) | - | - | 13.377.449 | 13.377.449 |
| Diğer | 250.000 | - | 50.000 | - |
| | 255.738.339 | 125.711.027 | 64.525.116 | 38.519.654 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 94.001.261 | 76.562.099 | 18.800.252 | 15.312.420 |
| Stoklar | - | 2.659.253 | - | 531.851 |
| Ticari borçlar | 732.229 | 301.400 | 146.446 | 60.280 |
| Vadeli döviz işlemleri değerlendirme farkları | 169.080.810 | 49.701.285 | 33.816.162 | 9.940.257 |
| | 263.814.300 | 129.224.037 | 52.762.860 | 25.844.808 |
| Ertelenen vergi varlıkları, net | | | 11.762.256 | 12.674.846 |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

22. GELİR VERGİLERİ (Devamı)

Ertelenen vergiler (devamı)

Ertelenen vergilerin 31 Aralık 2015 ve 2014 dönemlerine ait hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| 1 Ocak itibariyle açılış bakiyesi | 12.674.846 | 12.112.041 |
| Gelir tablosunda muhasebeleştirilen (gider)/gelir | 2.070.487 | (5.191.444) |
| Özkaynaklarla ilişkilendirilen gelir/(gider) | (2.983.077) | 5.754.249 |
| 31 Aralık itibariyle kapanış bakiyesi | 11.762.256 | 12.674.846 |

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 ve 2014 yılları arasında 7.874.586 TL tutarında, 1 Ocak-31 Aralık 2015 hesap döneminde ise 4.639.096 TL tutarında indirimli kurumlar vergisinden yararlanmışır.

Şirket, 31 Aralık 2015 tarihi itibariyle ileriki yıllarda 126.139.716 TL tutarında indirimli kurumlar vergisinden yararlanabileceğini tahmin etmektedir. Bununla birlikte, sağlanacak faydanın yaklaşık 20 yıllık bir sürede gerçekleşmesinin tahmin edilmesi sebebiyle, Şirket ihtiyatlılık gereği, öngörülebilir 3 yıl için hesaplanan 13.377.449 TL ertelenen vergi varlığını cari dönemde kayıtlarına almıştır.

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 ve 2014 yılları arasında 18.024.598 TL tutarında, 1 Ocak-31 Aralık 2015 hesap döneminde ise 28.271.471 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.1 Ocak-31 Aralık 2015 hesap döneminde bu belge kapsamında 448.802 TL indirimli kurumlar vergisinden yararlanmışır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| Dönem boyunca mevcut olan hisselerin ortalama sayısı | 30.511.687.500 | 30.511.687.500 |
| Net dönem karı | 192.168.170 | 186.319.625 |
| 1.Tertip yasal yedek akçe | 10.048.493 | 8.253.463 |
| İntifa senedi sahiplerine hisse başına kazanç (TL) | 99.163 | 105.643 |
| 1 TL nominal değerli adi hisseye isabet eden kazanç (TL) | 0,564 | 0,549 |

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 23 gündür (2014: 43).

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 86 gündür (2014: 44). Borçlara faiz işletilmemektedir.

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2015 | | | |
|--|--------------------------|-----------------------|---------------------------|-----------------------|
| | Alacaklar | | Borçlar | |
| | Kısa vadeli | | Kısa / Uzun vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| <u>Ortaklar</u> | | | | |
| Bridgestone Corporation | 185.902 | 513.179 | 7.544.267 | 407.013 |
| <u>Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler</u> | | | | |
| 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 |
| | <u>34.509.332</u> | <u>587.407</u> | <u>111.607.788</u> | <u>443.694</u> |

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

(**) 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| İlişkili taraflarla olan bakiyeler | 31 Aralık 2014 | | | |
|---|-------------------|------------------|-------------------|----------------|
| | Alacaklar | | Borçlar | |
| | Kısa vadeli | | Kısa vadeli | |
| | Ticari | Ticari olmayan | Ticari | Ticari olmayan |
| Ortaklar | | | | |
| Bridgestone Corporation | 8.600.173 | 1.055.652 | 7.453.609 | 208.851 |
| Ana ortak tarafından yönetilen diğer şirketler | | | | |
| Bridgestone Singapore Pte. Ltd. | - | - | 17.352.599 | - |
| Bridgestone (Shenyang) Steel Cord | - | - | 5.277.959 | - |
| Kordsa Global End.İpk Kord Bezi San.Tic.A.Ş | - | - | 12.705.545 | 23.523 |
| Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. | - | - | 5.097.316 | - |
| Temsa Global San.ve Tic. A.Ş. | 2.703.304 | - | 36.992 | - |
| Bridgestone Europe S.A/N.V. | - | 376.818 | 1.455.153 | - |
| Akbank | 6.974.501 | - | - | - |
| Diğer | 381.413 | 664 | 4.910.162 | 7.808 |
| | 18.659.391 | 1.433.134 | 54.289.335 | 240.182 |

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Mamul ve Ticari Mal Satışları | | |
| Ortaklar | | |
| Bridgestone Corporation | 11.422.900 | 123.327.683 |
| Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler | | |
| Bridgestone Europe SA./N.V. | 99.220.898 | - |
| Temsa Global San.ve Tic. A.Ş. | 10.534.996 | 7.462.247 |
| Diğer | 1.354.710 | 542.394 |
| | 122.533.504 | 131.332.324 |
| Diğer Satışlar | | |
| Ortaklar | | |
| Bridgestone Corporation | 1.205.238 | 2.663.652 |
| Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler | | |
| Diğer | 233.341 | 654.215 |
| | 1.438.579 | 3.317.867 |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|------------------------------|------------------------------|
| Hammadde, Yarı Mamul ve İşletme Malzemesi Alımları | | |
| Ortaklar | | |
| Bridgestone Corporation | 1.849.002 | 2.740.960 |
| Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler | | |
| Bridgestone Singapore Pte. Ltd. | 183.243.268 | 183.265.709 |
| Kordsa Glb End. İpl. Kordbezi San. Tic. A.Ş. | 58.346.622 | 52.749.614 |
| Bridgestone (Shenyang) Steel Cord Co. | 22.490.793 | 20.016.507 |
| Bridgestone (Huizhou) Synthetic Rubco. Ltd. | 10.732.152 | 10.234.111 |
| Firestone Polymers, LLC. | 6.597.476 | 6.582.956 |
| Bridgestone Carbon Black Co. Ltd. | 2.766.045 | 1.574.185 |
| Diğer | 2.040.528 | 1.719.530 |
| | 288.065.886 | 278.883.572 |
| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
| Mamul ve Ticari Mal Alımları | | |
| Ortaklar | | |
| Bridgestone Corporation | 91.554.239 | 91.378.222 |
| Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler | | |
| Bridgestone Europe SA./N.V. | 76.703.067 | 58.311.735 |
| Enerjisa Enerji Üretim A.Ş. | 48.575.817 | 42.942.607 |
| Diğer | 168.205 | 243.070 |
| | 217.001.328 | 192.875.634 |
| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
| Hizmet Alımları | | |
| Ortaklar | | |
| Bridgestone Corporation | 46.865 | 234.041 |
| H. Ö. Sabancı Holding A.Ş. | 219.470 | 4.986 |
| Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler | | |
| Aksigorta A.Ş. | 11.067.121 | 9.312.483 |
| Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. | 8.029.245 | 7.130.531 |
| Bimsa Uluslararası İş. Bilgi ve Yön. Sis. A.Ş. | 8.749.324 | 6.744.712 |
| Lasder Lastik San. Derneği İktisadi İşletmesi | 6.502.408 | 5.751.949 |
| Diğer | 2.970.898 | 3.710.287 |
| | 37.585.331 | 32.888.989 |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Kira Gideri | | |
| Ortaklar | | |
| H. Ö. Sabancı Holding A.Ş. | 325.524 | 288.816 |
| Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler | | |
| Exsa Export Sanayi Mamulleri A.Ş. | 387.492 | 357.600 |
| Teknosa İç ve Dış Ticaret A.Ş. | 35.142 | 32.554 |
| Aksigorta A.Ş. | - | 11.358 |
| | 748.158 | 690.328 |
| Sabit Kıymet Alımları | | |
| Ortaklar | | |
| Bridgestone Corporation | 4.469.318 | 11.023.127 |
| Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler | | |
| Bimsa Uluslararası İş. Bilgi ve Yön. Sis. A.Ş. | 10.903.919 | 2.826.383 |
| Bridgestone Plant Eng. | 2.263.990 | 2.277.775 |
| Bridgestone Logistics Co. | 2.335.388 | 146.050 |
| Diğer | 1.416.776 | 825.306 |
| | 21.389.391 | 17.098.641 |
| Komisyon Giderleri (Ciro Primi ve Royalty) | | |
| Ortaklar | | |
| Bridgestone Corporation | 28.088.090 | 20.351.965 |
| Ana Ortaklar Tarafından Yönetilen Diğer Şirketler | | |
| Diğer | 1.408 | 40.930 |
| | 28.089.498 | 20.392.895 |
| Komisyon Geliri (Ciro Primi) | | |
| Ortaklar | | |
| Bridgestone Corporation | 494.190 | - |
| | 494.190 | - |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

24. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Vadesiz Mevduatlar | | |
| Akbank T.A.Ş. | 11.802.842 | 6.622.797 |
| | 11.802.842 | 6.622.797 |
| Kredi Kartı Slip Alacakları | | |
| Akbank T.A.Ş. | 15.890.455 | - |
| | 15.890.455 | - |
| Finansal Borçlar | | |
| Akbank Malta | 66.891.797 | - |
| Akbank T.A.Ş. | 4.860.969 | 3.870.756 |
| | 71.752.766 | 3.870.756 |
| Verilen Avanslar | | |
| Vista Turizm ve Seyahat A.Ş. | 763.045 | 646.198 |
| Bridgestone Plant Engineering (Thailand) Co.Ltd. | 813.377 | - |
| | 1.576.422 | 646.198 |
| Alınan Avanslar | | |
| Bridgestone Europe SA./N.V. | 844.388 | - |
| | 844.388 | - |
| | 1 Ocak- 31 Aralık 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
| Finansman Geliri | | |
| Akbank T.A.Ş. | 46.068 | 70.335 |
| | 46.068 | 70.335 |
| Finansman Gideri | | |
| Akbank T.A.Ş. | 5.315.584 | 376.912 |
| | 5.315.584 | 376.912 |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 kiralrı, yakıt ve cep telefonu vb diğer masraflar kapsamında yapılan ödemelerden ve kıdem tazminatı ile diğer karşılık tutarlarından oluşmaktadır. 31 Aralık 2015 ve 2014 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 2015 | 1 Ocak- 31 Aralık 2014 |
|--|------------------------------|------------------------------|
| Maaş ve diğer kısa vadeli faydalar | 4.434.380 | 4.117.653 |
| Kıdem tazminatı | 152.282 | 15.135 |
| Diğer uzun vadeli faydalar | 71.728 | 86.755 |
| | 4.658.390 | 4.219.543 |

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 Bütçe ve Finans Direktörlüğü tarafından yürütülmektedir. Bütçe ve Finans Direktörlüğü, 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 2015 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tüm tutarlar Türk Lirası (TL) olarak gösterilmiştir)

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

31 Aralık 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre analizi aşağıdaki gibidir:

(a) Likidite riski (devamı)

31 Aralık 2015

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u> | | | | |
|---|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | | <u>(I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> | <u>5 yıldan uzun (IV)</u> |
| 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 |

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u> | | | | |
|------------------------------------|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | | <u>(I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> | <u>5 yıldan uzun (IV)</u> |
| Türev nakit girişleri /(çıkışları) | 42.351 | 42.351 | 887.688 | (845.337) | - | - |
| | 42.351 | 42.351 | 887.688 | (845.337) | - | - |

31 Aralık 2014

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u> | | | | |
|---|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | | <u>(I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> | <u>5 yıldan uzun (IV)</u> |
| Türev olmayan finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Banka kredileri | 722.751.400 | 791.412.783 | 147.382.260 | 123.752.472 | 520.278.051 | - |
| Finansal kiralama yükümlülükleri | 95.951 | 96.701 | 96.701 | - | - | - |
| Ticari borçlar | 209.336.298 | 209.637.698 | 209.637.698 | - | - | - |
| Diğer borçlar | 78.742.467 | 78.742.467 | 35.614.474 | 3.087.263 | 40.040.730 | - |
| Toplam yükümlülük | 1.010.926.116 | 1.079.889.649 | 392.731.133 | 126.839.735 | 560.318.781 | - |

| <u>Sözleşme uyarınca vadeler</u> | <u>Defter Değeri</u> | <u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı</u> | | | | |
|----------------------------------|----------------------|---|-------------------------|---------------------------|----------------------------|---------------------------|
| | | <u>(I+II+III+IV)</u> | <u>3 aydan kısa (I)</u> | <u>3-12 ay arası (II)</u> | <u>1-5 yıl arası (III)</u> | <u>5 yıldan uzun (IV)</u> |
| Türev nakit girişleri | 620.929 | 620.929 | 435.511 | 185.418 | - | - |
| | 620.929 | 620.929 | 435.511 | 185.418 | - | - |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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

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 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla Şirket'in faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki belirtilmiştir:

| | <u>31 Aralık 2015</u> | <u>31 Aralık 2014</u> |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Sabit Faizli Araçlar | | |
| Finansal Borçlar | 1.179.140.129 | 629.995.400 |
| Değişken Faizli Finansal Araçlar | | |
| Finansal Borçlar | 81.946.800 | 92.756.000 |

31 Aralık 2015 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 472.925 TL (2014: 435.987 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

Kur riski

Uluslararası alanda faaliyet gösteren Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden 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 dokümanite edilmiş, üst yönetim tarafından gerekli onayları verilmiş belgedeki kural ve limitler çerçevesinde gerçekleştirmektedir.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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)

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 2015 ve 2014 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 2015 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 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 2015 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 2014 | | | | |
|--|--|----------------------|---------------------|---------------------|----------------|
| | TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Yen | GBP |
| Nakit ve nakit benzerleri | 6.427.497 | 1.733.511 | 778.955 | 481.870 | 55.932 |
| Ticari alacaklar | 25.097.392 | 4.648.920 | 4.048.666 | - | 805.578 |
| İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 8.700.271 | - | 3.084.437 | - | - |
| İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar | 1.539.402 | 428.639 | 179.773 | - | 10.663 |
| Peşin ödenmiş giderler | 1.628.197 | 243.244 | 374.680 | 288.837 | 470 |
| Dönen Varlıklar | 43.392.759 | 7.054.314 | 8.466.511 | 770.707 | 872.643 |
| Ticari alacaklar | 34.669 | 13.845 | - | - | 713 |
| Peşin ödenmiş giderler | 331.445 | - | - | - | 92.168 |
| Duran Varlıklar | 366.114 | 13.845 | - | - | 92.881 |
| Toplam Varlıklar | 43.758.873 | 7.068.159 | 8.466.511 | 770.707 | 965.524 |
| Ticari borçlar | 27.432.812 | 3.763.318 | 6.490.111 | 9.980.348 | 57.370 |
| İlişkili taraflara ticari borçlar | 2.602.876 | 1.102.508 | 13.466 | 428.318 | - |
| İlişkili taraflara diğer ticari borçlar | 208.950 | 43 | - | 10.794.990 | - |
| Ertelenmiş gelirler | 4.932.444 | 1.675.030 | 314.809 | - | 44.558 |
| Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısmı | 8.440.955 | 3.630.718 | 7.688 | - | - |
| Kısa vadeli finansal kiralama borçları | 95.951 | - | 34.017 | - | - |
| Kısa Vadeli Yükümlülükler | 43.713.988 | 10.171.617 | 6.860.091 | 21.203.656 | 101.928 |
| Uzun vadeli finansal borçlar | 473.625.900 | 186.000.000 | 15.000.000 | - | - |
| Uzun Vadeli Yükümlülükler | 473.625.900 | 186.000.000 | 15.000.000 | - | - |
| Toplam Yükümlülükler | 517.339.888 | 196.171.617 | 21.860.091 | 21.203.656 | 101.928 |
| Net Yabancı Para Pozisyonu | (473.581.015) | (189.103.458) | (13.393.580) | (20.432.949) | 863.596 |
| Aktif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (*) | 425.805.619 | 183.623.968 | - | - | - |
| Pasif karakterli bilanço dışı döviz cinsinden türev ürünlerin tutarı (*) | - | - | - | - | - |
| Bilanço dışı türev araçları net varlık/(yükümlülük) pozisyonu | 425.805.619 | 183.623.968 | - | - | - |
| Net Yabancı Para varlık/(yükümlülük) pozisyonu | (47.775.396) | (5.479.490) | (13.393.580) | (20.432.949) | 863.596 |

(*)Şirket'in 2014 yılsonu itibarıyla, 2015 yılı içerisinde gerçekleşecek olan ithalat ve ihracat işlemlerinin kur riskini hedge etmek amacıyla yaptığı 4.900.000 Avro tutarında Avro satış/ ABD Dolar alışı ve 1.100.000 Avro tutarında Avro alışı/ TL satış ve 172.500.000 ABD Doları tutarında ABD Doları alışı/ TL satış işlemi bulunmaktadır.

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 2015 | |
|--|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Kar / Zarar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| 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 (-) | 65.157.811 | (65.157.811) |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (1.671.149) | 1.671.149 |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük | (2.255.586) | 2.255.586 |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | 5.084.160 | (5.084.160) |
| 6- Avro net etki (4+5) | 2.828.574 | (2.828.574) |
| 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 (-) | - | - |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8) | 181.459 | (181.459) |
| TOPLAM (3 + 6 +9) | 1.338.884 | (1.338.884) |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 2014 | |
|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| | Kar / Zarar | |
| | Yabancı paranın değer kazanması | Yabancı paranın değer kaybetmesi |
| ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | | |
| 1 - ABD Doları net varlık / yükümlülüğü | (43.851.201) | 43.851.201 |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-) | 42.580.563 | (42.580.563) |
| 3- ABD Doları net etki (1+2) | (1.270.638) | 1.270.638 |
| Avro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde | | |
| 4 - Avro net varlık / yükümlülük | (3.777.927) | 3.777.927 |
| 5 - Avro riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 6- Avro net etki (4+5) | (3.777.927) | 3.777.927 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde | | |
| 7- Diğer döviz net varlık / yükümlülüğü | 271.026 | (271.026) |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-) | - | - |
| 9- Diğer Döviz Varlıkları net etki (7+8) | 271.026 | (271.026) |
| TOPLAM (3 + 6 +9) | (4.777.539) | 4.777.539 |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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

| Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri | Ortalama kur | | Yabancı para | | Sözleşme değeri | | Gerçeğe uygun değeri | |
|--|-------------------|--------|-------------------|------------|-----------------|-------------|----------------------|----------------|
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| | TL | | Avro / ABD Doları | | TL | | TL | |
| TL Satış / ABD Doları alımı | | | | | | | | |
| 3 aydan az | 2,9134 | 2,3415 | 36.400.000 | 50.700.000 | 106.048.040 | 118.711.690 | 921.288 | 388.100 |
| 3-6 ay arası | 3,0750 | 2,3895 | 31.200.000 | 38.400.000 | 95.939.060 | 91.758.380 | (1.157.322) | 84.494 |
| 6 aydan uzun | - | 2,4659 | - | 83.400.000 | - | 205.653.980 | - | (116.603) |
| TL Satış / Avro alımı | | | | | | | | |
| 3 aydan az | 3,1797 | 2,8870 | 16.000.000 | 1.100.000 | 19.887.704 | 3.175.700 | (33.600) | (49.610) |
| | | | | | | | (269.634) | 306.381 |
| | | | | | | | | |
| Gerçekleşmemiş alım/satım sözleşmeleri | Parite | | Yabancı para | | Sözleşme değeri | | Gerçeğe uygun değeri | |
| | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 | 2015 | 2014 |
| | Avro / ABD Doları | | Avro | | ABD Doları | | TL | |
| Avro Satış / ABD Doları alımı | | | | | | | | |
| 3 aydan az | - | 1,2444 | - | 1.500.000 | - | 1.866.570 | - | 97.021 |
| 3-6 ay arası | - | 1,2446 | - | 2.900.000 | - | 3.609.460 | - | 186.059 |
| 6 aydan uzun | - | 1,2452 | - | 500.000 | - | 622.580 | - | 31.468 |
| Opsiyon | | | | | | | | |
| Avro Satış / 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 | 314.548 |

(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 2015 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 | | | | | | Türev Araçlar | Diğer |
|---|------------------|-------------|-----------------|-------------|--------------|-----------|---------------|-------|
| | Ticari Alacaklar | | Diğer Alacaklar | | Bankalardaki | | | |
| 31 Aralık 2015 | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | Mevduat | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 34.509.332 | 728.101.172 | 587.407 | 3.152.483 | 60.713.519 | 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 | 60.713.519 | 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 | | | | | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 9.046.007 | - | - | - | - | - | |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (9.046.007) | - | - | - | - | - | |
| - 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 2015 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 2014 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 2014 | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | İlişkili Taraf | Diğer Taraf | | | |
| Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski | 18.659.391 | 513.980.485 | 1.433.134 | 5.228.266 | 9.847.319 | 857.951 | - |
| - Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı | | 498.030.509 | - | - | - | - | - |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 12.426.857 | 491.606.680 | 1.433.134 | 5.228.266 | 9.847.319 | 857.951 | - |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | 6.232.534 | 22.373.805 | - | - | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısım | | 24.845.780 | - | - | - | - | - |
| C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri | | | | | | | |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri) | - | 7.778.606 | - | - | - | - | - |
| - Değer düşüklüğü (-) | - | (7.778.606) | - | - | - | - | - |
| - Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısım | - | - | - | - | - | - | - |
| - 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 2015 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:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|--------------|--------------------|-------------------|
| 0-1 ay arası | 39.389.019 | 22.209.562 |
| 1-3 ay arası | 35.445.793 | 2.157.411 |
| 3-12 ay | 28.947.559 | 4.239.366 |
| | <u>103.782.371</u> | <u>28.606.339</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 2015 ve 2014 tarihleri itibarıyla net borç/(özkaynaklar+net borç) oranı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Aralık 2015 | 31 Aralık 2014 |
|---|----------------------|----------------------|
| Sermaye risk yönetimi | | |
| Toplam yükümlülükler | 1.478.444.225 | 971.493.949 |
| Nakit ve nakit benzerleri | <u>60.713.519</u> | <u>9.847.319</u> |
| Net Borç | 1.417.730.706 | 961.646.630 |
| Özkaynaklar | 647.380.969 | 604.877.619 |
| Özkaynaklar+net borç | <u>2.065.111.675</u> | <u>1.566.524.249</u> |
| Net borç / (Özkaynaklar+net borç) oranı | 0,69 | 0,61 |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 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 | |
| | | | | | |
| | Krediler ve alacaklar (nakit ve nakit benzerleri dahil) | İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal yükümlülükler | Türev finansal araçlar | Defter değeri | Not |
| 31 Aralık 2014 | | | | | |
| <u>Finansal varlıklar</u> | | | | | |
| Nakit ve nakit benzerleri | 9.847.319 | - | - | 9.847.319 | 3 |
| Ticari alacaklar | 533.187.188 | - | - | 533.187.188 | 6 |
| İlişkili taraflardan alacaklar | 20.092.525 | - | - | 20.092.525 | 6 |
| Diğer alacaklar | 5.228.266 | - | - | 5.228.266 | 7 |
| Türev finansal varlıklar | - | - | 857.951 | 857.951 | 5 |
| | 568.355.298 | - | 857.951 | 569.213.249 | |
| <u>Finansal yükümlülükler</u> | | | | | |
| Finansal borçlar | - | 722.751.400 | - | 722.751.400 | 4 |
| Ticari borçlar | - | 155.046.963 | - | 155.046.963 | 6 |
| İlişkili taraflara borçlar | - | 54.529.517 | - | 54.529.517 | 6 |
| Türev finansal yükümlülükler | - | - | 14.617.833 | 14.617.833 | 5 |
| | - | 932.327.880 | 14.617.833 | 946.945.713 | |

BRİSA BRIDGESTONE SABANCI LASTİK SANAYİ VE TİCARET A.Ş.

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2015 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 2015 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 2015 | 31 Aralık 2014 | | | | |
| Yabancı para forward sözleşmeleri | (269.634) | 620.929 | 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 swap | 7.433.137 | (14.380.811) | 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

Türkiye Petrol, Kimya ve Lastik Sanayi İşçileri Sendikası (LASTİK-İŞ) ile Şirket arasında 24 Kasım 2015 tarihinde başlayan 19. Dönem Toplu İş Sözleşmesi görüşmeleri, 07 Ocak 2016 tarihinde anlaşma ile sonuçlanmış ve 24 ay süreli Toplu İş Sözleşmesi imzalanarak, 01 Ocak 2016 tarihinden geçerli olmak üzere, yürürlüğe girmiştir.

Şirket, İzmit fabrika stok seviyesini ayarlamak üzere, 28.Ocak 2016 Perşembe saat 00:00'dan 05.02.2016 Cuma saat 00:00'a kadar - 8 gün süreyle, üretime ara verilmesine karar verilmiştir.

Şirket, 26 Ocak 2016 tarihinde, 1 yıl vadeli, % 11,90 faiz oranlı 70.000.000 TL tutarında 1 yıl vadeli spot kredi, 4 Şubat 2016 tarihinde 1 yıl vadeli, % 11,90 faiz oranlı 20.000.000 TL tutarında 1 yıl vadeli spot kredi ve 4 Şubat 2016 tarihinde 25.000.000 ABD Doları tutarındaki krediyi, 3 yıl anapara ödemesiz, 7 yıl vadeli, 3 ayda bir faiz ödemeli olarak USLibor+0,8615 faiz oranı ile kullanmış olup yabancı para kur riskini ortadan kaldırmak amacı ile 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.