

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

**31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal tablolar
ve bağımsız denetçi raporu**

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

İçindekiler

	<u>Sayfa</u>
Bağımsız denetçi raporu	1 - 2
Finansal durum tablosu	3 - 4
Kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu	5
Özkaynak değişim tablosu	6
Nakit akış tablosu	7
Finansal tablolara ait açıklayıcı dipnotlar	8 - 48

Bağımsız denetçi raporu

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri Anonim Şirketi

Yönetim Kurulu'na

Finansal Tablolara İlişkin Rapor

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren yıla ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak 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 Kamu Gözetim Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları'na 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 standartlarına ve KGK tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına 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 ilişikteki finansal tablolar, Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.'nin 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Muhasebe Standartları'na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yüklümlüklere İlişkin Rapor

- 1) 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 27 Şubat 2017 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak – 31 Aralık 2016 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 3) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst&Young Global Limited

Kaan Birdal, SMMM
Sorumlu Denetçi

27 Şubat 2017
İstanbul, Türkiye

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.**31 Aralık 2016 tarihli****finansal durum tablosu**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	Cari dönem 31 Aralık 2016	Önceki dönem 31 Aralık 2015
Varlıklar			
Dönen varlıklar		32.780.486	33.102.557
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	350.156	23.553.428
Ticari Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4	6.726.729	6.376.971
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	956	957
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4	22.258.788	-
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	4.446	31.832
Stoklar	7	2.417.348	2.470.867
Peşin Ödenmiş Giderler	8	214.969	201.880
Diğer Dönen Varlıklar	14	807.094	466.622
Duran varlıklar		13.909.839	11.798.183
Diğer Alacaklar			
-İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	6	14.716	23.341
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	9	697.003	855.589
Maddi Duran Varlıklar	10	11.459.788	8.775.746
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	-	-
Peşin Ödenmiş Giderler	8	1.313.416	1.489.258
Ertelenmiş Vergi Varlığı	21	424.916	654.249
Toplam varlıklar		46.690.325	44.900.740

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.**31 Aralık 2016 tarihli****finansal durum tablosu**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	Cari dönem 31 Aralık 2016	Önceki dönem 31 Aralık 2015
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		5.962.824	3.598.481
Ticari Borçlar			
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4	2.161.000	1.453.536
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	5	646.315	710.082
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	13	307.290	221.371
Diğer Borçlar			
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	6	120.174	231.526
Ertelenmiş Gelirler	8	1.053.979	732.249
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	21	1.133.555	124.156
Kısa Vadeli Karşılıkları			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	30.358	32.079
-Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	12	43.932	67.971
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	466.221	25.511
Uzun vadeli yükümlülükler		833.308	681.733
Uzun Vadeli Karşılıklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	13	833.308	681.733
Özkaynaklar		39.894.193	40.620.526
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	15	14.276.790	14.276.790
Sermaye Düzeltmesi Farkları	15	1.073	1.073
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları		(356.538)	(321.997)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	15	7.138.395	8.592.435
Geçmiş Yıllar Karları		2.124.813	2.587.798
Net Dönem Karı		16.709.660	15.484.427
Toplam kaynaklar		46.690.325	44.900.740

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

**1 Ocak - 31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
kar veya zarar tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosu**
(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnot referansları	Cari dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2016	Geçmiş dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2015
Hasılat	16	60.867.363	57.313.790
Satışların maliyeti (-)	16	(45.012.593)	(41.661.153)
Brüt kar		15.854.770	15.652.637
Pazarlama giderleri (-)	17	(973.797)	(957.126)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(2.007.227)	(1.936.226)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	2.024.381	1.981.583
Esas faaliyetlerden diğer giderler(-)	18	(403.432)	(572.712)
Esas faaliyet karı		14.494.695	14.168.156
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	3.640.776	2.337.641
Yatırım faaliyetlerinden giderler	19	-	(708.431)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		18.135.471	15.797.366
Finansman gelirleri	20	3.593.473	4.775.758
Finansman giderleri (-)	20	(1.243.457)	(2.987.213)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		20.485.487	17.585.911
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri		(3.775.827)	(2.101.484)
- Dönem vergi gideri (-)	21	(3.537.859)	(2.556.697)
- Ertelenmiş vergi geliri	21	(237.968)	455.213
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		16.709.660	15.484.427
Dönem karı		16.709.660	15.484.427
Dönem karı/zararının dağılımı			
- Kontrol gücü olmayan paylar			
- Ana ortaklık payları	22	16.709.660	15.484.427
Pay başına kazanç			
- Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	22	0,0117	0,0108
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	13	(43.176)	(273.931)
Ertelenmiş vergi geliri	21	8.635	54.786
Toplam kapsamlı gelir		16.675.119	15.265.282

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

**1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
öz kaynak değişim tablosu**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir)

	Dipnot referansları	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2015 tarihli bakiyeler		14.276.790	1.073	(102.852)	7.467.626	2.255.556	9.056.632	32.954.825
Temettü ödemesi		-	-	-	-	(7.599.581)	-	(7.599.581)
Transferler		-	-	-	1.124.809	7.931.823	(9.056.632)	-
Net dönem karı		-	-	-	-	-	15.484.427	15.484.427
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		-	-	(219.145)	-	-	-	(219.145)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(219.145)	-	-	15.484.427	15.265.282
31 Aralık 2015 tarihli bakiyeler		14.276.790	1.073	(321.997)	8.592.435	2.587.798	15.484.427	40.620.526
1 Ocak 2016 tarihli bakiyeler		14.276.790	1.073	(321.997)	8.592.435	2.587.798	15.484.427	40.620.526
Temettü ödemesi	15, 22	-	-	-	(1.567.576)	(15.833.876)	-	(17.401.452)
Transferler		-	-	-	113.536	15.370.891	(15.484.427)	-
Net dönem karı		-	-	-	-	-	16.709.660	16.709.660
Diğer kapsamlı gelir/ (gider)		-	-	(34.541)	-	-	-	(34.541)
Toplam kapsamlı gelir		-	-	(34.541)	-	-	16.709.660	16.675.119
31 Aralık 2016 tarihli bakiyeler		14.276.790	1.073	(356.538)	7.138.395	2.124.813	16.709.660	39.894.193

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.**1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap dönemine ait
nakit akış tablosu
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)**

	Dipnot referansları	Bağımsız denetimden geçmiş	
		Cari dönem 1 Ocak – 31 Aralık 2016	Önceki dönem 1 Ocak - 31 Aralık 2015
A.Esas faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları			
Dönem karı / (zararı)		16.709.660	15.484.427
Vergi (Geliri) Gideri ile ilgili Düzeltmeler	21	3.775.827	2.101.484
Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili Düzeltmeler	17	1.723.578	1.720.808
Stok Değer Düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	(57.891)	57.891
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile ilgili Düzeltmeler	19	(817.693)	708.431
Faiz Gelirleri ile ilgili Düzeltmeler	20	(327.448)	(281.850)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar	12-13	143.176	126.336
İşletme sermayesindeki değişikliklerden önceki faaliyet karı		21.149.209	19.917.527
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile ilgili Düzeltmeler		111.410	706.294
Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili Düzeltmeler (İlişkili kuruluşlardan alacaklar dahil)		(349.757)	(763.622)
Ticari Borçlardaki Artış, (Azalış) ile ilgili Düzeltmeler (İlişkili kuruluşlardan borçlar dahil)		643.697	(124.258)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki Azalış (Artış) ile ilgili düzeltmeler		440.710	15.552
Faaliyetlerle ilgili diğer Borçlardaki Azalış (Artış) ile ilgili düzeltmeler		(111.352)	165.325
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış(Azalış)		85.919	96.625
Faaliyetlerle ilgili diğer Alacaklardaki Azalış (Artış) ile ilgili düzeltmeler		36.011	6.640
Vergi Ödemeleri		(2.528.460)	(2.798.989)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(36.498)	(174.584)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)		(13.089)	(38.345)
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile ilgili Düzeltmeler		(24.039)	37.478
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış Azalış		321.730	(707.552)
Faaliyetlerle ilgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(340.472)	447.951
Esas faaliyet ile ilgili olarak oluşan nakit		19.385.019	16.786.042
B.Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları			
Maddi Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	10	(4.605.025)	(1.707.397)
Verilen Nakit Avans ve Borçlar		175.842	(1.198.839)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.173.684	11.655
Alınan Faiz		340.687	281.850
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(2.914.812)	(2.612.731)
C.Finansman faaliyetlerinde kullanılan nakit akımları			
Temettü ödemeleri (-)	15	(17.401.452)	(7.599.581)
Diğer nakit çıkışları		(22.258.788)	-
Finansman faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(39.660.240)	(7.599.581)
Nakit ve nakit benzerlerinde meydana gelen net artış / (azalış)		(23.190.033)	6.573.730
Dönem başındaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	23.540.189	16.966.459
Dönem sonundaki nakit ve nakit benzerleri mevcudu	3	350.156	23.540.189

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri Anonim Şirketi (Şirket) 16 Şubat 1967 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 94596/39914 sicil no ile tescil ve ilan olunarak kurulmuştur. Şirket, piston ve pim imali ve ticareti konularında faaliyet göstermektedir.

Bu çerçevede Şirket;

- a) Piston, gömlek, segman, pim ve oto yedek aksamı imali ve ticareti,
- b) Şirket'in iştiğal konusu ile ilgili her türlü dahili ticaret, ithalat ve ihracat işleri,
- c) Bidon, varil ve teneke ve bilumum ambalaj imali ve ticareti,
- d) Aynı veya yakın neviden teşebbüslere iştirak veya bu gibi teşebbüslerin tesis ve iktisabı,
- e) Şirket'in iştiğal konusu ile ilgili başka anonim şirketlerin hisse senetlerinin iktisap ve ferağı,
- f) Şirket'in iştiğal konusu ile ilgili her türlü ticari muamelelerin ve bilhassa şirket yararına olan ithalat işlerinin icrası,
- g) Şirket'in gayesi için lüzumlu gayrimenkuller iktisap, tasarruf ve bunlar üzerinde gereken kredi temini maksadıyla ipotek tesisi ve fekki veya alacağı için lehine ipotek tesisi ve fekki,
- h) Şirket iktisadi maksat ve konusuna dahil işler için hakiki veya hükmi şahıslarla birlikte yeni şirketler kurabilir veya kurulmuş şirketlere iştirak edebilir.
- i) Şirket'in iktisadi maksat ve konusunun gerektirdiği bilcümle ticari sınai ve sair muamelelerin icrası,
- j) Şirket, bu maksat ve gayelerin elde edilmesi için yukarıda yazılı işletme mevzuunun çerçevesi içinde kalmak şartıyla bütün hakları iktisap ve borçları iltizam edebilir.

Şirket, faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve iki endüstriyel bölümde (piston ve pim imali) yürütmektedir.

Şirket'in ana ortağı, Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.'dir. Şirket'in hisselerinin %15'i halka arz olmuştur ve BIST'de işlem görmektedir.

Şirket'in merkezi, Kocaeli vilayeti İzmit ilçesindedir. Şirket'in adresi, Muammer Dereli Sok. No: 2 Cumhuriyet Mahallesi 41100 Kocaeli – Türkiye'dir.

Şirket'in 13 Haziran 2015 tarihli 2016/9 sayılı Yönetim Kurulu Kararına göre, Şirket pim üretim hatlarının Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.'ye ait Arslanbey OSB Mahallesi, 1. Cadde 8. Sokak G24D01C2B pafta, 218 ada, 5 no'lu parsel Kartepe/Kocaeli adresinde yapımı süren üretim tesisine taşınmasına, söz konusu tesiste bir işyeri şubesi açılmasına ve şube işyeri unvanının “Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş- Arslanbey Şubesi” olmasına karar verilmiştir.

Şirket'te, dönem içinde çalışan personel sayısı 67 kişidir (31 Aralık 2015 - 64 kişi).

Şirket'in, 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla ortakları, pay tutarları ve pay oranları hakkında Dipnot 15'te bilgi verilmiştir.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve kanuni defterlerini yürürlükteki ticari ve mali mevzuatı esas alarak Türk Lirası (TL) olarak tutmaktadır. 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 (KGK) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları / Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumları (TMS/TFRS) esas alınmıştır.

Finansal tablolar, SPK’nın 7 Haziran 2014 tarihli ve 2014/19 sayılı Haftalık Bülteni’nde yayımladığı duyuru ile uygulanması zorunlu kılınan, finansal tablo ve dipnot gösterim esaslarına uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni mali tablolarını Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatınca belirlenen muhasebe ilkelerine uygun olarak tutmakta ve hazırlamaktadır. Finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan TMS’na göre, Şirket’in durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, birtakım tasfiyelere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, maddi duran varlıklardaki ömür farklılıklarının ve kıst amortisman uygulamasının etkilerinin yansıtılması, ertelenmiş vergi, alıcı ve satıcı hesapların üzerinden hesaplanan reeskont gelir ve giderlerinin hesaplara yansıtılması, satış dönemsellik düzeltmesinin hesaplara yansıtılması, kıdem tazminatı karşılığının “Projeksiyon Metodu” kullanılarak yansıtılması ve değerini yitirmiş ve hareket görmeyen envanter için değer düşüklüğü karşılığının kayıtlara yansıtılmasından oluşmaktadır.

Mali tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

İşlevsel ve raporlama para birimi

Şirket’in işlevsel ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”)’dir. 31 Aralık 2016 tarihli finansal tablolar ve karşılaştırmak amacıyla kullanılacak önceki döneme ait finansal veriler de dahil olmak üzere ilişikteki finansal tablolar TL cinsinden hazırlanmıştır.

Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları 27 Şubat 2017 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından yayımlanmak üzere onaylanmıştır. Genel Kurul’un ve ilgili yasal kuruluşların yasal mevzuata göre düzenlenmiş finansal tabloları ve bu finansal tabloları tashih etme hakkı vardır.

Karşılaştırmalı bilgiler

Mali durum ve performans değerlendirmelerinin tespitine imkan vermek üzere Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2016 tarihli finansal durum tablosunu 31 Aralık 2015 tarihli finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Aralık 2016 dönemine ait kar veya zarar tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak – 31 Aralık 2015 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2016 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

(i) 1 Ocak 2016 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 16 ve TMS 38 – Kabul Edilebilir Amortisman ve İtfa Yöntemlerinin Açıklığa Kavuşturulması (TMS 16 ve TMS 38'deki Değişiklikler)

TMS 16 ve TMS 38'deki değişiklikler, maddi duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını yasaklamış ve maddi olmayan duran varlıklar için hasılataya dayalı amortisman hesaplaması kullanımını önemli ölçüde sınırlandırmıştır. Değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TFRS 11 – Müşterek Faaliyetlerde Hisse Edinimi (Değişiklikler)

TFRS 11, faaliyeti bir işletme teşkil eden müşterek faaliyetlerde ortaklık payı edinimi muhasebesi ile ilgili rehberlik etmesi için değiştirilmiştir. Bu değişiklik, TFRS 3 İşletme Birleşmeleri'nde belirtildiği şekilde faaliyeti bir işletme teşkil eden bir müşterek faaliyette ortaklık payı edinen işletmenin, bu TFRS'de belirtilen rehberlik ile ters düşenler hariç, TFRS 3 ve diğer TFRS'lerde yer alan işletme birleşmeleri muhasebesine ilişkin tüm ilkeleri uygulamasını gerektirmektedir. Buna ek olarak, edinen işletme, TFRS 3 ve işletme birleşmeleri ile ilgili diğer TFRS'lerin gerektirdiği bilgileri açıklamalıdır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TMS 27 – Bireysel Mali Tablolarda Özkaynak Yöntemi (TMS 27'de Değişiklik)

KGK, işletmelerin bireysel finansal tablolarında bağlı ortaklıklar ve iştiraklerdeki yatırımların muhasebeleştirilmesinde özkaynak yönteminin kullanılması seçeneğini yeniden sunmak için TMS 27'de değişiklik yapmıştır. Buna göre işletmelerin bu yatırımları:

- maliyet değeriyle
- TFRS 9'a göre veya
- TMS 28'de tanımlanan özkaynak yöntemini kullanarak muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

İşletmelerin aynı muhasebeleştirmeyi her yatırım kategorisine uygulaması gerekmektedir. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları (Değişiklikler)

TFRS 10 ve TMS 28'deki bir iştirak veya iş ortaklığına verilen bir bağlı ortaklığın kontrol kaybını ele almadaki gereklilikler arasındaki tutarsızlığı gidermek için TFRS 10 ve TMS 28'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklik ile bir yatırımcı ile iştirak veya iş ortaklığı arasında, TFRS 3'te tanımlandığı şekli ile bir işletme teşkil eden varlıkların satışı veya katkısından kaynaklanan kazanç veya kayıpların tamamının yatırımcı tarafından muhasebeleştirilmesi gerektiği açıklığa kavuşturulmuştur. Eski bağlı ortaklıkta tutulan yatırımın gerçeğe uygun değerden yeniden ölçülmesinden kaynaklanan kazanç veya kayıplar, sadece ilgisiz yatırımcıların o eski bağlı ortaklıktaki payları ölçüsünde muhasebeleştirilmelidir. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmamıştır.

TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28: Yatırım İşletmeleri: Konsolidasyon İstisnasının Uygulanması (TFRS 10 ve TMS 28'de Değişiklik)

TFRS 10 Finansal Tablolar standardındaki yatırım işletmeleri istisnasının uygulanması sırasında ortaya çıkan konuları ele almak için TFRS 10, TFRS 12 ve TMS 28'de değişiklikler yapılmıştır. Değişiklikler Şirket için geçerli değildir ve grubun finansal durumu ve performansı üzerinde bir etkisi olmamıştır.

TMS 1: Açıklama İnisiyatifi (TMS 1'de Değişiklik)

TMS 1'de değişiklik yapılmıştır. Bu değişiklikler; önemlilik, ayrıştırma ve alt toplamlar, dipnot yapısı, muhasebe politikaları açıklamaları, özkaynakta muhasebeleştirilen yatırımlardan kaynaklanan diğer kapsamlı gelir kalemlerinin sunumu alanlarında dar odaklı iyileştirmeler içermektedir. Değişikliklerin Şirket'in finansal tablo dipnotları üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Yıllık İyileştirmeler - 2012–2014 Dönemi

KGK “TFRS Yıllık İyileştirmeler, 2012-2014 Dönemi”ni yayınlamıştır. Doküman, değişikliklerin sonucu olarak değişikliğe uğrayan standartlar ve ilgili gerekçeler hariç, dört standarda beş değişiklik getirmektedir. Etkilenen standartlar ve değişikliklerin konuları aşağıdaki gibidir:

- TFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler – elden çıkarma yöntemlerindeki değişikliklerin (satış veya ortaklara dağıtım yoluyla) yeni bir plan olarak değil, eski planın devamı olarak kabul edileceğine açıklık getirilmiştir
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – bir finansal varlığın devredilmesinde hizmet sözleşmelerinin değerlendirilmesine ve netleştirmeye ilişkin TFRS 7 açıklamalarının ara dönem özet finansal tablolar için zorunlu olmadığına ilişkin açıklık getirilmiştir
- TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar – yüksek kaliteli kurumsal senetlerin pazar derinliğinin, borcun bulunduğu ülkede değil borcun taşındığı para biriminde değerlendirileceğine açıklık getirilmiştir
- TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama – gerekli ara dönem açıklamalarının ya ara dönem finansal tablolarda ya da ara dönem finansal tablolardan gönderme yapılarak sunulabileceğine açıklık getirilmiştir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

(ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan TFRS'ler

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayınlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. Standart, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılatı uygulanacak olup bir işletmenin olağan faaliyetleri ile ilgili olmayan bazı finansal olmayan varlıkların (örneğin maddi duran varlık çıkışları) satışının muhasebeleştirilip ölçülmesi için model oluşturmaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 15'e geçiş için iki alternatif uygulama sunulmuştur; tam geriye dönük uygulama veya modifiye edilmiş geriye dönük uygulama. Modifiye edilmiş geriye dönük uygulama tercih edildiğinde önceki dönemler yeniden düzenlenmeyecek ancak mali tablo dipnotlarında karşılaştırmalı rakamsal bilgi verilecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 9 Finansal Araçlar – Sınıflandırma ve Açıklama

KGK, Ocak 2017'da TFRS 9 Finansal Araçlar'ı nihai haliyle yayınlamıştır. TFRS 9 finansal araçlar muhasebeleştirme projesinin üç yönünü: sınıflandırma ve ölçme, değer düşüklüğü ve finansal riskten korunma muhasebesini bir araya getirmektedir. TFRS 9 finansal varlıkların içinde yönetildikleri iş modelini ve nakit akım özelliklerini yansıtan akılcı, tek bir sınıflama ve ölçüm yaklaşımına dayanmaktadır. Bunun üzerine, kredi kayıplarının daha zamanlı muhasebeleştirilebilmesini sağlayacak ileriye yönelik bir 'beklenen kredi kaybı' modeli ile değer düşüklüğü muhasebesine tabi olan tüm finansal araçlara uygulanabilen tek bir model kurulmuştur. Buna ek olarak, TFRS 9, banka ve diğer işletmelerin, finansal borçlarını gerçeğe uygun değeri ile ölçme opsiyonunu seçtikleri durumlarda, kendi kredi değerliliklerindeki düşüşe bağlı olarak finansal borcun gerçeğe uygun değerindeki azalmadan dolayı kar veya zarar tablosunda gelir kaydetmeleri sonucunu doğuran “kendi kredi riski” denilen konuyu ele almaktadır. Standart ayrıca, risk yönetimi ekonomisini muhasebe uygulamaları ile daha iyi ilişkilendirebilmek için geliştirilmiş bir finansal riskten korunma modeli içermektedir. TFRS 9, 1 Ocak 2018 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir ve standardın tüm gerekliliklerinin erken uygulamasına izin verilmektedir. Alternatif olarak, işletmeler, standarttaki diğer şartları uygulamadan, sadece “gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan” olarak belirlenmiş finansal yükümlülüklerin kazanç veya kayıplarının sunulmasına ilişkin hükümleri erken uygulamayı tercih edebilirler. Şirket, standardın finansal durum ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

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

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS'deki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/ yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 10 ve UMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları - Değişiklik

UMSK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2015'te TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi

UFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Ölçümü

Karar Gerekçeleri'nde açıklandığı üzere, üzerlerinde faiz oranı belirtilmeyen kısa vadeli ticari alacak ve borçlar, iskonto etkisinin önemsiz olduğu durumlarda, fatura tutarından gösterilebilecektir. Değişiklikler derhal uygulanacaktır.

Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi

UFRS 16 Kiralama İşlemleri

UMSK Ocak 2016'da UFRS 16 “Kiralama İşlemleri” standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. UFRS 16, UMS 17 ve UMS 17 ile ilgili yorumların yerine geçecek olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. UFRS 15 “Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat” standardı da uygulandığı sürece UFRS 16 için erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 12 Gelir Vergileri: Gerçekleşmemiş Zararlar için Ertelenmiş Vergi Varlıklarının Muhasebeleştirilmesi (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 12 Gelir Vergileri standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler gerçeğe uygun değeri ile ölçülen borçlanma araçlarına ilişkin ertelenmiş vergi muhasebeleştirilmesi konusunda açıklık getirmektedir. Değişiklikler; gerçekleşmemiş zararlar için ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesi hükümleri konusunda, uygulamadaki mevcut farklılıkları gidermeyi amaçlamaktadır. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geriye dönük olarak uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak, değişikliklerin ilk kez uygulandığı dönem, karşılaştırmalı sunulan ilk dönemin açılış özkaynaklarındaki etki, açılış geçmiş yıllar karları/zararları ve diğer özkaynak kalemleri arasında ayrıştırılmadan, açılış geçmiş yıllar karları/zararlarında (ya da uygun olması durumunda bir diğer özkaynak kaleminde) muhasebeleştirilebilecektir. Şirket bu muafiyeti uygulaması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklama yapacaktır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UMS 7 Nakit Akış Tabloları (Değişiklikler)

UMSK Ocak 2016'da, UMS 7 Nakit Akış Tabloları standardında değişikliklerini yayınlamıştır. Değişiklikler, şirketin finansman faaliyetleri konusunda finansal tablo kullanıcılarına sağlanan bilgilerin iyileştirilmesi için UMS 7'ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır. Dipnot açıklamalarındaki iyileştirmeler, şirketlerin finansal borçlarındaki değişiklikler için bilgi sağlamasını gerektirmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket'in bu değişiklikleri ilk kez uygulamasında, önceki dönemlere ilişkin karşılaştırmalı bilgi sunulmasına gerek yoktur. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

UFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)

UMSK Haziran 2016’da, UFRS 2 Hisse Bazlı Ödemeler standardında değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, belirli hisse bazlı ödeme işlemlerinin nasıl muhasebeleştirilmesi gerektiği ile ilgili UFRS 2’ye açıklık getirilmesini amaçlamaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki konuların muhasebeleştirilmesini kapsamaktadır;

- nakit olarak ödenen hisse bazlı ödemelerin ölçümünde hakediş koşullarının etkileri,
- stopaj vergi yükümlülükleri açısından net mahsup özelliği bulunan hisse bazlı ödeme işlemleri,
- işlemin niteliğini nakit olarak ödenen hisse bazlı işlemde öz kaynağa dayalı hisse bazlı işleme dönüştüren hüküm ve koşullardaki değişiklikler.

Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişikliğin Şirket’in finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi olmayacaktır.

UMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)

UMSK, UMS 40 “Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller” standardında değişiklik yayınlamıştır. Yapılan değişiklikler, kullanım amacı değişikliğinin, gayrimenkulün ‘yatırım amaçlı gayrimenkul’ tanımına uymasına ya da uygunluğunun sona ermesine ve kullanım amacı değişikliğine ilişkin kanıtların mevcut olmasına bağlı olduğunu belirtmektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

UFRS Yorum 22: Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri

Bu yorum yabancı para cinsinden alınan veya yapılan avans ödemelerini kapsayan işlemlerin muhasebeleştirilmesi konusuna açıklık getirmektedir. Bu yorum, ilgili varlığın, gider veya gelirin ilk muhasebeleştirilmesinde kullanılacak döviz kurunun belirlenmesi amacı ile işlem tarihini, işletmenin avans alımı veya ödemesinden kaynaklanan parasal olmayan varlık veya parasal olmayan yükümlüklerini ilk muhasebeleştirdiği tarih olarak belirtmektedir. İşletmenin bu yorumu gelir vergilerine, veya düzenlediği sigorta poliçelerine (reasürans poliçeleri dahil) veya sahip olduğu reasürans poliçelerine uygulamasına gerek yoktur. Yorum, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

UFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

UMSK, aşağıda belirtilen standartları değiştirerek, UFRS 2014-2016 dönemine ilişkin Yıllık İyileştirmeleri yayınlamıştır:

- UFRS 1 “Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması”: Bu değişiklik, bazı UFRS 7 açıklamalarının, UMS 19 geçiş hükümlerinin ve UFRS 10 Yatırım İşletmeleri’nin kısa dönemli istisnalarını kaldırmıştır. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.
- UFRS 12 “Diğer İşletmelerdeki Paylara İlişkin Açıklamalar”: Bu değişiklik, işletmenin, UFRS 5 Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlıklar ve Durdurulan Faaliyetler uyarınca satış amaçlı olarak sınıflandırılan ya da elden çıkarılacak varlık grubuna dahil olup satış amaçlı olarak sınıflandırılan bağlı ortaklık, iştirak veya iş ortaklıklarındaki payları için özet finansal bilgileri açıklaması gerekmediğine açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2017 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- UMS 28 “İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar”: Bu değişiklik, iştirakteki veya iş ortaklığındaki yatırım, bir girişim sermayesi kuruluşu veya benzeri işletmeler yoluyla dolaylı olarak ya da bu işletmelerce doğrudan elde tutuluyorsa, işletmenin, iştirakteki ve iş ortaklığındaki yatırımlarını UFRS 9 Finansal Araçlar uyarınca gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan olarak ölçmeyi seçebilmesinin, her iştirak veya iş ortaklığının ilk muhasebeleştirilmesi sırasında geçerli olduğuna açıklık getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Söz konusu değişikliklerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların TMS'na uygun olarak hazırlanması, yönetimin, politikaların uygulanması ve raporlanan varlık, yükümlülük, gelir ve gider tutarlarını etkileyen kararlar, tahminler ve varsayımlar yapmasını gerektirmektedir. Gerçekleşen sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Tahminler ve tahminlerin temelini teşkil eden varsayımlar sürekli olarak gözden geçirilmektedir. Muhasebe tahminlerindeki güncellemeler, güncellenmenin yapıldığı dönemde ve bu güncellemelerden etkilenen müteakip dönemlerde kayıtlara alınır. Kullanılan tahminler aşağıdaki dipnotlarda ve ilgili muhasebe politikalarının özetinde belirtilmiştir.

Not 7- Stoklar-Kullanılan tahmin, stok değer düşüklüğü tutarı ile ilgilidir.

Not 10- Maddi duran varlıklar-Kullanılan tahmin, ekonomik ömürler ile ilgilidir.

Not 12-13- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar- Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören aktüeryal metodu kullanarak hesaplamakta ve finansal tablolara yansıtmaktadır.

Not 21- Ertelenmiş vergi- Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadır.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan temel muhasebe ilkeleri aşağıda açıklanmıştır.

Gelirlerin muhasebeleştirilmesi

Satış gelirleri

Gelirler, mallar üzerindeki yönetim etkinliğinin sona ermesi, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik yararların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin rayiç değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, mal satışlarından iade ve satış iskontolarının düşülmesi suretiyle bulunmuştur.

Şirket, satışlarının büyük bölümünü ilişkili tarafı olan Federal-Mogul Dış Ticaret A.Ş.'ye ve yurtdışındaki Federal-Mogul Şirket şirketlerine yapmaktadır. Satışlara konu mamuller sipariş usulü ile üretilmektedir.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Faiz gelirleri

Faiz gelirleri tahakkuk esasına göre gelir kaydedilmektedir.

Kira gelirleri

Kira gelirleri tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

Stoklar

Stoklar, maliyet değeri veya net gerçekleşebilir değerden düşük olanı ile değerlendirilmiştir. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları tamamlama ve satışa hazır duruma getirebilmek için yapılması gereken tahmini harcamaların düşülmesinden sonraki değerdir. Stokların alınması ile mevcut yer ve durumlarına getirmek için yapılan harcamalar ağırlıklı ortalama metodu ile belirlenmektedir. Maliyet, hammadde, işçilik ve ilgili üretim safhasına uygun genel üretim giderlerini içerirken borçlanma maliyetlerini içermemektedir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetlerinden birikmiş amortismanlar ve varsa kalıcı değer kayıpları düşülerek kalan net değerleri üzerinden gösterilmektedir. Maddi duran varlıklar, tahmin edilen ekonomik ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman metoduyla kıst bazında amortismanına tabi tutulmuştur (Dipnot 10).

Maddi varlıkların ilk maliyetleri, gümrük vergilerini, iade edilmeyen alım vergilerini, varlık çalışır hale ve kullanım yerine getirilene kadar oluşan direkt maliyetlerini de içeren satın alım fiyatından oluşur.

Maddi duran varlıklar için tahmin edilen kullanılabilir ekonomik ömürler aşağıdaki gibidir:

Duran varlık cinsi	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Yer altı ve yerüstü düzenleri	12 yıl	12 yıl
Binalar	22-40 yıl	22-40 yıl
Makine tesis ve cihazlar	4-20 yıl	4-20 yıl
Demirbaşlar	5 yıl	5 yıl

Bir varlığın taşıdığı değer, varlığın gerçekleşebilir değerinden daha fazla ise, karşılık ayrılarak defter değeri gerçekleşebilir değerine indirilir. Maddi duran varlıkların elden çıkartılmasında elde edilen kar ya da zarar, maddi varlığın taşıdığı değere göre belirlenir ve ilgili gelir ve gider hesaplarına kaydedilir.

Bakım ve onarım giderleri kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak ya da tedarikinde veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira geliri veya değer artış kazancı elde etmek amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar, yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik yararların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması koşullarının sağlanmış olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkul başlangıçta işlem maliyetini de içeren maliyeti ile ölçülür. İlk muhasebeleştirme sonrasında, yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değer veya maliyet yönteminden birine göre muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller doğrusal amortisman metoduyla amortismanına tabi tutulmuştur (Dipnot 9). Yatırım amaçlı gayrimenkullerin amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri (25-40 yıl) esas alınarak belirlenmiştir. Şirket yatırım amaçlı gayrimenkulleri maliyet yöntemiyle değerlemeyi tercih etmiştir. Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket'in varlıklarının bilanço değerleri, her bilanço döneminde gözden geçirilerek, herhangi bir kalıcı değer kaybı göstergesi olup olmadığı kontrol edilir. Böyle bir göstergeye rastlanırsa, varlığın gerçekleşebilir değeri hesaplanır. Bir varlığın bilanço değeri veya onun nakit yaratma gücü kendi gerçekleşebilir değerini aşarsa, kalıcı değer kaybı oluşmuş demektir. Kalıcı değer kaybı zararları kapsamlı gelir tablosunda gösterilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmalarını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Finansal araçlar

Makul değer, istekli alıcı ve satıcıların bir araya geldiği piyasalarda bir aktifin başka bir varlıkla değiştirilebileceği veya bir taahhüdün yerine getirilebileceği değerdir. Bir finansal enstrümanın piyasa değeri, aktif bir pazarın mevcudiyeti durumunda, satıştan elde edilebilecek tutara veya satın almadan doğabilecek borca eşittir.

Finansal enstrümanların makul değeri Şirket tarafından piyasalara ilişkin bilgiler ve gerekli değerlendirme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, makul değer belirlenmesinde kullanılan piyasa verilerinin yorumlanmasına gerek duyulmaktadır. Bu nedenle, bu raporda sunulan tahminler Şirket'in varlıklarını elden çıkarması durumunda cari piyasa koşullarında elde edebileceği değerler olmayabilir.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Banka mevduatları, alacaklar, teminat mektupları ve akreditifler gibi şarta bağlı taahhütlerle, karşı tarafın anlaşmanın şartlarını yerine getirememesi durumunda, Şirket finansal durumunu olumsuz yönde etkileyebilecek önemli finansal enstrümanlardır.

Bazı finansal varlıkların maliyet değerine eşit olan kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli nitelikleri nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu varsayılmaktadır.

Aşağıda her finansal enstrümanın makul değerini belirlemede kullanılan yöntemler ve varsayımlar belirtilmiştir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri kalemleri, nakit para, vadesiz mevduat ve satın alım tarihinden itibaren vadeleri 3 ay veya 3 aydan daha az olan, hemen nakde çevrilebilecek olan ve önemli tutarda değer değişikliği riski taşımayan yüksek likiditeye sahip diğer kısa vadeli yatırımlardır.

Şirket'in nakit ve nakit benzerleri bankadaki vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır.

Yabancı para cinsinden olan kasa ve banka bakiyeleri bilanço tarihinde geçerli olan kurlardan değerlendirilmektedir. Bilançoadaki nakit ile bankadaki mevduatın mevcut değeri, bu varlıkların makul değerleridir.

Bankalardaki vadeli mevduatlar işlem tarihinde elde etme maliyeti ile kayda alınmakta kayda alınmalarını takiben etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş değerleri üzerinden izlenmektedir.

Ticari alacaklar ve ticari borçlar

Ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerlerinden olası şüpheli alacak karşılıkları düşülmek suretiyle gösterilmektedir. Etkin faiz oranı olarak TL bazlı ticari alacaklar ve borçlar için %13; döviz bazlı ticari alacaklar için Libor ve Euribor faiz oranları kullanılmaktadır. Şüpheli alacaklara ilişkin karşılıklar, Şirket Yönetimi'nce tahsil edilemeyen alacakların tutarı, alınan teminatlar, geçmiş tecrübeler ışığında ve mevcut ekonomik koşullar göz önünde bulundurularak ayrılmaktadır. Tahsil edilemeyecek alacaklar, tahsil edilemeyecekleri anlaşıldığı yılda zarar kaydedilmektedir. Dönem içinde şüpheli hale gelen alacak bulunmamaktadır.

Ticari borçlar fatura değeri ile kayıtlara yansıtılmakta ve ilerleyen dönemlerde indirgenmiş net değerleri ile taşınmaktadır.

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 birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Finansal araçların kayıtlardan çıkarılması

Şirket bir finansal aktifi veya pasifi sadece o araç ile alakalı kontrata dayalı yükümlülükleri ile ilgili taraf olduğu durumda bilançosuna yansıtmakta, ilgili finansal aktifi veya pasifi, aktif üzerindeki kontrolü, veya pasif ile ilgili kontrata dayalı yükümlülüğü ortadan kalktığında ise kayıtlarından çıkarmaktadır.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Faaliyet Kiralaması

Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredildiği kiralamalar, finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Bir varlığın mülkiyetine sahip olmaktan kaynaklanan risk ve yararların tamamının devredilmediği kiralamalar ise faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralamasında, yapılan kira ödemeleri doğrusal (eşit) olarak kiralama süresi boyunca doğrusal amortisman yöntemi çerçevesinde gider olarak muhasebeleştirilir.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki T.C. Merkez Bankası Döviz alış kurundan Türk Lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonrasında ortaya çıkan, gelir ve giderler ilgili dönemin kapsamlı gelir tablosunda finansal gelir ve gider hesap kalemine dahil edilmiştir.

Şirket tarafından kullanılan kur bilgileri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
ABD Doları	3,5192	2,9076
AVRO	3,7099	3,1776
GBP	4,3189	4,3007

Pay başına kazanç

Kapsamlı gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş kazançlardan payları oranında hisse dağıtarak (“Bedelsiz Hisseler”) sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir. Hisse başına esas kazanç, hissedarlara ait net kazancın çıkarılmış adi hisselerin söz konusu dönemdeki ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır (Dipnot 22).

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihi ile bilançonun yayımı için yetkilendirme tarihi arasında, işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Bilanço tarihi itibarıyla söz konusu olayların var olduğuna ilişkin yeni deliller olması veya ilgili olayların bilanço tarihinden sonra ortaya çıkması durumunda ve bu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektiriyorsa, Şirket, finansal tablolarını yeni duruma uygun şekilde düzeltmektedir. Söz konusu olaylar finansal tabloların düzeltilmesini gerektirmiyorsa, Şirket, söz konusu hususları ilgili dipnotlarında açıklamaktadır.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

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 güvenilir bir şekilde tahmin edilebileceği durumlarda ayrılmaktadır.

Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır.

Koşullu varlıklar ve yükümlülükler; geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün varlıklar ve yükümlülükler finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı varlık yükümlülük olarak gösterilmektedir.

Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. 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 uygulanır.

İlişkili taraflar

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraf işlemleri, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın, kaynakların, hizmetlerin ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edildiği işlemlerdir. Finansal tablolarda, Şirket'in hissedarları, onların sahibi olduğu şirketler, bunların yöneticileri ve ilişkili oldukları bilinen diğer Şirketler, ilişkili şirketler olarak tanımlanmışlardır. Şirket, ilk madde alımlarının büyük bölümünü hakim ortağı Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.'den yapmakta, satışlarının büyük bölümünü yine ilişkili taraf olan Federal-Mogul Dış Ticaret A.Ş. ve yurtdışındaki Federal-Mogul Şirket şirketlerine yapmaktadır (Dipnot 4).

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket, faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) ve tek bir endüstriyel bölümde (piston ve pim imali) yürütmektedir. Şirket, gelirlerini Türkiye'de elde ettiği için ek coğrafi faaliyet bölüm bilgisinin gerekli olmadığı düşünülmüştür.

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

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. Vergi karşılığı, dönem karı veya zararı hesaplanmasında dikkate alınan cari dönem ve ertelenmiş vergi karşılıklarının toplamıdır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiye tabi olmayan gelirler düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. 13 Eylül 2006 tarihi itibarıyla kabul edilen 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32. maddesine göre; kurumlar vergisi oranı %20'dir (31 Aralık 2015 - %20).

Kurumlar vergisi mükelleflerince, cari vergilendirme döneminin kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere Gelir Vergisi Kanununda belirtilen esaslara göre ve cari dönemin kurumlar vergisi oranında %20 geçici vergi ödenecektir. Tam mükellef kurumlar için geçerli olan esaslar, dar mükellef kurumlara da aynen uygulanır. Türkiye'deki bir işyeri yada daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar payları (temettüleri) stopaja tabi değildir. 23 Temmuz 2006 tarihinden sonra bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen değerleri ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre ve yasalaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir. Ertelenen vergi yükümlülüğü veya varlığı, söz konusu geçici farklılıkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadır.

Ertelenen vergi varlığı, gelecek dönemlerde vergi avantajının sağlanmasının olası olduğu durumlarda ayrılır. Bu varlıktan yararlanılamayacağına anlaşıldığı oranda ilgili varlıktan tenzil edilir. Ertelenmiş vergi aktif ve pasifi netleştirilerek sunulmaktadır.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

Çalışanlara sağlanan faydalar / kıdem tazminat karşılığı

Tanımlanmış fayda planları

Şirket, mevcut İş Kanunu gereğince, en az bir yıl hizmet verdikten sonra emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Şirket, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili Şirket'in kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören aktüeryal metod kullanarak hesaplamakta ve mali tablolara yansıtmaktadır.

Tanımlanmış katkı planları

Şirket, çalışanları adına Sosyal Sigortalar Kurumu'na (Kurum) yasa ile belirlenmiş tutarlarda katkı payı ödemek zorundadır. Şirket'in ödemekte olduğu katkı payı dışında çalışanına veya Kurum'a yapmak zorunda olduğu başka bir ödeme mecburiyeti yoktur. Bu katkı payları tahakkuk ettikleri tarihte giderleştirilmektedir.

Kullanılan başlıca aktüeryal tahminler şöyledir;

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İskonto oranı	%6-7	%9,00
Beklenen ücret/limit artışları	%11	%5

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıkların hesaplaması, hükümet tarafından açıklanan kıdem tazminat tavanına dayanmaktadır. 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla tavan tutarları sırasıyla 4.426,16 TL ve 3.828,37 TL'dir. Yasal olarak herhangi bir zorunluluk bulunmaması nedeniyle, bu yükümlülük için herhangi bir fon tahsis edilmemiştir.

Emeklilik planları

Şirket'in personeline sağladığı herhangi bir emeklilik sonrası fayda ve emeklilik planı bulunmamaktadır.

Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları 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 (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir. Finansal faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in finansal faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasadaki nakit ile bankalardaki vadeli ve vadesiz mevduatlardan oluşmaktadır.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

3. Nakit ve nakit benzerleri

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Bankalar	350.156	23.553.428
Bilançodaki nakit ve nakit benzerleri	350.156	23.553.428
Vadeli mevduat faiz tahakkuku	-	(13.239)
Nakit akım tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	350.156	23.540.189

Bankalar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Döviz tevdiat tutarı (vadeli)	-	23.451.078
Döviz tevdiat tutarı (vadesiz)	346.783	87.425
TL mevduat (vadesiz)	3.373	1.686
Faiz gelir tahakkukları	-	13.239
Toplam bankalar	350.156	23.553.428

31 Aralık 2015 tarihi itibarıyla bankadaki vadeli mevduatların faiz oranları aşağıdaki gibidir.

Döviz cinsi	Döviz tutarı	TL tutarı	31 Aralık 2015	
			Vade	Faiz (%)
Avro	1.103.840	3.507.563	04.01.2016	1,30
Avro	1.610.091	5.116.224	18.01.2016	1,20
Avro	501.696	1.594.189	11.01.2016	1,30
Avro	180.000	571.968	01.02.2016	1,20
Avro	500.993	1.591.955	14.01.2016	1,20
Avro	145.184	461.335	05.01.2016	1,30
Amerikan Doları	489.479	1.423.208	25.01.2016	1,80
Amerikan Doları	2.719.986	7.908.631	20.01.2016	1,85
Amerikan Doları	236.856	688.682	11.01.2016	1,75
Amerikan Doları	201.996	587.323	18.01.2016	1,75
Toplam vadeli mevduat		23.451.078		

Nakit ve nakit benzerlerinin risk açıklamalarına Dipnot 23'te yer verilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj yoktur.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

4. İlişkili taraf açıklamaları

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Federal-Mogul Dış Ticaret A.Ş. (**)	6.690.326	6.376.971
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	36.403	-
Toplam	6.726.729	6.376.971

(*) Ana ortak

(**) Ana ortağa bağlı ilişkili şirketler

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	22.258.788	-
Toplam	22.258.788	-

İlişkili taraflardan diğer alacakların vadesi 15 Mart 2017 olup orijinal para birimi Avro'dur. Bu alacak için %3,23 üzerinden adat hesaplamaktadır.

İlişkili taraflara borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Federal-Mogul Nürnberg (*)	513.192	524.200
Federal-Mogul Operations France (*)	796.721	482.238
Federal-Mogul Bradford (*)	706.047	297.222
Federal-Mogul Burscheid (*)	145.040	149.876
Toplam	2.161.000	1.453.536

(*) Ana ortağa bağlı ilişkili şirketler

İlişkili taraf alacak ve borçların kredi riski açıklamaları ve yaşlandırmaları ile ilgili bilgilere Dipnot 23'te yer verilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle uzun vadeli ilişkili taraflardan alacaklar ve uzun vadeli ilişkili taraflara borçlar bulunmamaktadır.

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

4. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan ve/veya ilişkili taraflara verilen herhangi bir teminat yoktur.

İlişkili Taraflara Satışlar

		1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Federal-Mogul Dış Ticaret A.Ş. (**)	Stok satışı	38.537.187	34.000.449
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	Stok satışı	20.039.385	14.184.185
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	Sabit kıymet satışı	1.371.964	-
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	Kira geliri	2.823.083	2.337.641
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	Hizmet	831.556	522.421
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	Diğer	210.370	31.623
Federal Mogul Bradford (**)	Stok satışı	2.450.483	439.095
Federal-Mogul SA de CV(**)	Stok satışı	-	211.327
Federal-Mogul (Thailand) Ltd. (**)	Stok satışı	-	72.252
Federal Mogul Motorparts Otomotiv A.Ş. (**)	Stok satışı	-	70.814
Federal-Mogul Nürnberg (**)	Stok satışı	-	30.234
Federal Mogul Gorzyce (**)	Stok satışı	4.647	17.815
		66.268.675	51.917.856

(*) Ana ortak

(**) Ana ortağa bağlı ilişkili şirketler

İlişkili taraflardan mal ve hizmet alışı

		1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	İlk madde alımı	18.880.796	15.134.143
Federal Mogul Operations France(**)	İlk madde alımı	6.555.603	6.220.321
Federal-Mogul Bradford Limited(**)	İlk madde alımı	4.203.071	2.921.524
Federal-Mogul Burscheid(**)	İlk madde alımı	1.801.252	1.391.412
Federal-Mogul Dış Ticaret A.Ş. (**)	Komisyon Giderleri	937.303	313.756
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	Doğalgaz	524.865	395.188
Federal-Mogul Nürnberg(**)	Diğer	497.232	795
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	Kira giderleri	473.846	363.941
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	Diğer	337.058	232.407
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	Elektrik	329.262	229.760
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	Cihaz Bakım-Yedek Parça	106.847	64.513
Federal-Mogul Nürnberg(**)	İlk madde alımı	198.283	41.946
Federal-Mogul Dış Ticaret A.Ş. (**)	Diğer	192.935	-
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	Mamul Alımı	95.365	-
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	İşçilik hizmeti	25.142	-
Federal-Mogul Nürnberg(**)	Lisans giderleri	-	29.170
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (*)	İşletme malzemeleri	-	13.435
Federal-Mogul Gorzyce (**)	İlk madde alımı	4.439	-
		35.163.299	27.352.311

(*) Ana ortak

(**) Ana ortağa bağlı ilişkili şirketler

Federal-Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

4. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst düzey yöneticilere ve kilit personele sağlanan menfaatler

Ödenen hakkı huzurlar	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Yönetim Kurulu ve Üst Düzey Yöneticiler	582.096	528.121

5. Ticari alacak ve borçlar

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alıcılar	956	957
Toplam	956	957

Vadeleri genelde 30–60 gün arası olan ticari alacaklar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerleri ile gösterilmiştir. Etkin faiz oranı olarak TL bazlı ticari alacaklar için %13 faiz oranı (31 Aralık 2015 - %11,48), döviz bazlı ticari alacaklar için Libor ve Euribor oranları kullanılmaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Satıcılar	646.315	710.082
Toplam	646.315	710.082

Vadeleri genelde 25–60 gün (2015: 25-60 gün) arası olan ticari borçlar, etkin faiz oranı ile iskonto edilmiş net gerçekleşebilir değerleri ile gösterilmiştir. Etkin faiz oranı olarak TL bazlı ticari borçlar için %13 faiz oranı (31 Aralık 2015 - %11,48), döviz bazlı ticari borçlar için Libor oranı kullanılmaktadır.

Ticari alacak ve borçların kredi riski açıklamaları ve yaşlandırmaları ile ilgili bilgilere Dipnot 23'te yer verilmiştir.

31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari alacaklar ve borçlar bulunmamaktadır.

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

6. Diğer alacak ve borçlar

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	4.446	31.832
Toplam	4.446	31.832

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen depozito ve teminatlar	14.716	23.341
Toplam	14.716	23.341

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Ödenecek vergi, resim, harçlar	120.174	231.526
Toplam	120.174	231.526

Diğer alacaklar ve borçların kredi riski açıklamaları ve yaşlandırmaları ile ilgili bilgilere Dipnot 23'te yer verilmiştir.

7. Stoklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Mamul stokları	1.419.522	1.385.452
İlk madde ve malzeme	798.594	921.723
Yarı mamul stokları	205.296	222.350
Diğer	300	5.597
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(6.364)	(64.255)
Toplam	2.417.348	2.470.867

Şirket, iki yıldan daha uzun süredir hareket görmeyen mamul stoklarıyla ilgili olarak 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 6.364 TL tutarında stok değer düşüklüğü karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2015 - 64.255 TL).

Stokların toplam sigorta tutarı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla 600.000 Avro'dur (31 Aralık 2015 - 600.000 Avro).

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

7. Stoklar (devamı)

31 Aralık 2016 ve 2015 tarihleri itibariyle stok değer düşüklüğü karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2016	2015
1 Ocak itibariyle	64.255	6.364
Dönem içinde ayrılan karşılıklar /iptal edilen karşılıklar	(57.891)	57.891
Toplam	6.364	64.255

8. Peşin ödenmiş giderler ve ertelenmiş gelirler**Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler**

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait giderler	205.947	201.880
Verilen avanslar	9.022	-
Toplam	214.969	201.880

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Verilen avanslar (*)	1.313.416	1.489.258
Toplam	1.313.416	1.489.258

(*) Pim taşıma tezgahı alınması amacıyla verilen sabit kıymet avansıdır.

Ertelenmiş Gelirler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Gelecek aylara ait gelirler (*)	1.053.979	732.249
Toplam	1.053.979	732.249

(*) Gelecek aylara ait gelirler, satışı Şirket tarafından dönem içinde yapılmış ancak dönem sonu itibariyle henüz müşterilere ulaşmamış stoklar için kesilmiş faturalardan kaynaklanmaktadır.

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

9. Yatırım amaçlı gayrimenkuller

	1 Ocak 2016	İlave	Çıkış	Transfer (Dipnot 10) (*)	31 Aralık 2016
Maliyet	7.285.878	-	-	-	7.285.878
Birikmiş amortismanlar (-)	(6.430.289)	(158.586)	-	-	(6.588.875)
Net defter değeri	855.589				697.003

	1 Ocak 2015	İlave	Çıkış	Transfer	31 Aralık 2015
Maliyet	6.656.734	-	-	629.144	7.285.878
Birikmiş amortismanlar (-)	(5.730.135)	(158.585)	-	(541.569)	(6.430.289)
Net defter değeri	926.599				855.589

(*) 2015 yılı içerisinde 87.575 TL net defter değerindeki binalar maddi duran varlıklardan yatırım amaçlı gayrimenkullere sınıflanmıştır (Dipnot 10).

Şirket, İzmit'te bulunan toplam 20.170 metrekare kapalı alana sahip fabrika binasının 17.510 metrekarelik kısmını (%91) ilişkili kuruluşu olan Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.'ye kiralamıştır. Binaların kiralanan kısımları dökümhane, işleme ve diğer binalardan oluşmaktadır. Şirket'in kiralanan bölümde herhangi bir üretim faaliyeti bulunmamaktadır. Kiralanan bölüme ilişkin adil birim kira değeri SPK lisanslı bir eksper firma tarafından belirlenmekte olup yıllık kira sözleşmesi bu değere göre belirlenmektedir. Şirket'in kira sözleşmesine göre elde ettiği 2016 yılı kira geliri 2.823.083 TL'dir (863.886 ABD Doları karşılığı). Şirket'in SPK lisanslı bir eksper firma tarafından hazırlanan 4 Nisan 2015 tarihli ekspertiz raporunda taşınmazın birim kira değeri KDV hariç metrekare başına 4,5 ABD Doları olarak belirlenmiş olup, kira tutarları Nisan 2015'ten itibaren bu esasa göre faturalandırılmıştır. Fabrika binası için yaptırılan sigorta değeri 5.756.000 Avro'dur. Şirket'in maddi duran varlıklarının toplam sigorta tutarı, fabrika binası dahil olmak üzere 22.828.723 Avro'dur (31 Aralık 2015 – 22.859.766 Avro).

10. Maddi duran varlıklar

	1 Ocak 2016	İlave	Çıkış	31 Aralık 2016
Maliyet				
Arsa	437	3.784.077	-	3.784.514
Yer altı ve yer üstü düzenleri	339.332	-	-	339.332
Binalar	1.346.617	700.682	(123.503)	1.923.796
Makine tesis ve cihazlar	40.644.739	46.300	(2.143.226)	38.547.813
Demirbaşlar	517.280	34.580	-	551.860
Yapılmakta olan yatırımlar	-	39.386	-	39.386
Toplam maliyet	42.848.405	4.605.025	(2.266.729)	45.186.701
Birikmiş amortismanlar (-)				
Yer altı ve yer üstü düzenleri	(352.362)	-	-	(352.362)
Binalar	(114.315)	(88.775)	120.537	(82.553)
Makine tesis ve cihazlar	(33.089.454)	(1.471.185)	1.790.201	(32.770.438)
Demirbaşlar	(516.528)	(5.032)	-	(521.560)
Toplam birikmiş amortismanlar (-)	(34.072.659)	(1.564.992)	1.910.738	(33.726.913)
Net defter değeri	8.775.746			11.459.788

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

10. Maddi duran varlıklar (devamı)

	1 Ocak 2015	İlave	Çıkış	Transfer (Dipnot 9)	31 Aralık 2015
Maliyet					
Arsa	437	-	-	-	437
Yer altı ve yer üstü düzenleri	523.950	-	(184.618)	-	339.332
Binalar	2.897.550	655.027	(1.576.816)	(629.144)	1.346.617
Makine tesis ve cihazlar	39.774.620	1.052.370	(182.251)	-	40.644.739
Demirbaşlar	517.280	-	-	-	517.280
Toplam maliyet	43.713.837	1.707.397	(1.943.685)	(629.144)	42.848.405
Birikmiş amortismanlar (-)					
Yer altı ve yer üstü düzenleri	(523.950)	(201)	171.789	-	(352.362)
Binalar	(1.494.319)	(31.124)	869.559	541.569	(114.315)
Makine tesis ve cihazlar	(31.742.788)	(1.528.917)	182.251	-	(33.089.454)
Demirbaşlar	(515.099)	(1.429)	-	-	(516.528)
Toplam birikmiş amortismanlar (-)	(34.276.156)	(1.561.671)	1.223.599	541.569	(34.072.659)
Net defter değeri	9.437.681				8.775.746

Maddi duran varlıklar üzerinde, 31 Aralık 2016 ve 31 Aralık 2015 tarihleri itibariyle herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

11. Maddi olmayan duran varlıklar

	1 Ocak 2016	İlave	Çıkış	31 Aralık 2016
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları	140.647	-	-	140.647
Toplam maliyet	140.647	-	-	140.647
Birikmiş itfa payları (-)				
Bilgisayar yazılımları	(140.647)	-	-	(140.647)
Toplam itfa payları (-)	(140.647)	-	-	(140.647)
Net defter değeri	-	-	-	-

	1 Ocak 2015	İlave	Çıkış	31 Aralık 2015
Maliyet				
Bilgisayar yazılımları	140.647	-	-	140.647
Toplam maliyet	140.647	-	-	140.647
Birikmiş itfa payları (-)				
Bilgisayar yazılımları	(140.095)	(552)	-	(140.647)
Toplam itfa payları (-)	(140.095)	(552)	-	(140.647)
Net defter değeri	552	-	-	-

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar

a) Kısa Vadeli Karşılıklar

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Kullanılmamış izin karşılığı	30.358	32.079
Toplam	30.358	32.079

İzin karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibariyle değer	32.079	102.106
Dönem içinde ayrılan iptal edilen karşılık / (ayrılan karşılık)	(1.721)	(70.027)
Dönem sonu itibariyle değer	30.358	32.079

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Diğer borç ve gider karşılığı	43.932	67.971
Toplam	43.932	67.971

b) Alınan teminatlar

Teminat cinsi	Alındığı yer	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Teminat mektubu	SCHAUDT MIKROSA GMBH	1.451.700	1.303.875
Toplam		1.451.700	1.303.875

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

12. Karşılıklar, koşullu varlık ve borçlar (devamı)**c) Verilen teminatlar**

31 Aralık 2016	Amerikan Doları	Avro	TL	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	2.880.780	2.880.780
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak 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	-	-	-	-
	-	-	2.880.780	2.880.780

31 Aralık 2015	Amerikan Doları	Avro	TL	TL karşılığı
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	2.880.780	2.880.780
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 12/2 maddesi çerçevesinde vermiş olduğu TRİK'ler	-	-	-	-
E. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak 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	-	-	-	-
	-	-	2.880.780	2.880.780

Şirket'in vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Şirket'in özkaynaklarına oranı 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2015: %0).

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

13. Çalışanlara sağlanan faydalar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibariyle değer	681.733	386.023
İlişkili firmadan transfer (*)	-	117.763
Cari dönemde ayrılan karşılık tutarı	144.897	78.600
Dönem içinde ödenen	(36.498)	(174.584)
Aktüeryal kayıp	43.176	273.931
Dönem sonu itibariyle değer	833.308	681.733

(*) 2015 yılındaki transfer edilen kıdem yükümlülüğü Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.'den devrolan personellerin devir tarihine kadar birikmiş kıdem tazminatı yükümlülüğünün devridir.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Personele borçlar ve prim tahakkukları	147.324	151.440
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	159.966	69.931
Toplam	307.290	221.371

(*) Şirket'in çalışan personeli için ödenecek olan SGK ve muhtasar borçlarını içermektedir.

14. Diğer varlık ve yükümlülükler

Diğer dönen varlıklar

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Tecil edilen KDV	807.094	466.490
Personel avansları	-	132
Diğer dönen varlıklar	807.094	466.622

Kısa vadeli diğer yükümlülükler

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Hesaplanan KDV	451.855	-
Alınan sipariş avansları	7.171	18.447
Diğer	7.195	7.064
Kısa vadeli diğer yükümlülükler	466.221	25.511

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

15. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri

Sermaye ve ortaklık yapısı

Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş 14.276.790 TL'dir. Sermaye, her biri 1 kuruş itibari değerinde 1.427.679.000 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2015 - Sermaye: 14.276.790 TL, her biri 1 kuruş itibari değerinde 1.427.679.000 adet hisse).

Şirket'in her biri 1 kuruş itibari değerinde 20.000 adet, nama yazılı A ve B grubu imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır. (31 Aralık 2015 - her biri 1 kuruş nominal değerinde 20.000 adet A ve B grubu imtiyazlı hisse senedi) Bu hisse senedi sahipleri yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazına sahiptir.

Şirket'in bilanço günü itibariyle ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	31 Aralık 2016		31 Aralık 2015	
	Pay tutarı	Pay oranı	Pay tutarı	Pay oranı
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.	12.135.272	85,00%	12.135.272	%85,00
Halka arz	2.141.518	15,00%	2.141.518	%15,00
Toplam ödenmiş sermaye	14.276.790	100%	14.276.790	%100,00

Özsermaye hesaplarına ilişkin düzeltme farkları

1 Ocak 2008 itibariyle yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre “Ödenmiş Sermaye”, “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi)

- “Ödenmiş Sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş Sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye Düzeltmesi Farkları” kalemiyle;
- “Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler” ve “Hisse Senedi İhraç Primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa “Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla”, ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

15. Sermaye, yedekler ve diğer özkaynak kalemleri (devamı)

Sermaye düzeltmesi farkları

Ödenmiş sermaye, bilançoda nominal değeri ile yansıtılmış olup, sermaye'ye ilişkin enflasyon düzeltmesi farkları, özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olarak gösterilmiştir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak bakiyeleri	1.073	1.073
Toplam	1.073	1.073

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, %5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtım tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak %10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket'in zararlarına karşı kullanılabilir.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1. Tertip yasal yedekler	2.855.358	2.652.875
2. Tertip yasal yedekler	4.283.037	5.939.560
Toplam	7.138.395	8.592.435

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Net dönem karı	16.674.231	15.484.427
Yasal yedekler	7.138.395	8.592.435
Toplam	23.812.626	24.076.862

Temettü dağıtımı

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.'nin 24 Mart 2016 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda; 17.401.452 TL (hisse başına 0,0122 TL) temettünün tamamının nakden ödenmesine karar vermiştir.

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

16. Hasılat**Satış gelirleri**

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Yurtdışı satışlar	43.511.346	43.394.424
Yurtiçi satışlar	17.359.584	13.940.454
Satıştan iadeler (-)	(3.567)	(21.088)
Toplam	60.867.363	57.313.790

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Satılan mamuller maliyeti	(45.012.593)	(41.661.153)
Toplam	(45.012.593)	(41.661.153)

1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap dönemine ait satışların maliyetinin ayrıntısı aşağıdaki gibidir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Dolaysız ilk madde ve malzeme giderleri	34.244.210	29.585.950
Direkt işçilik giderleri	3.481.191	3.756.578
Genel üretim giderleri	6.895.034	7.686.849
Yarı mamul kullanım	427.646	(77.726)
Dönem başı stok	222.350	144.624
Dönem sonu stok (-)	205.296	222.350
Üretilen mamul maliyeti	45.048.081	40.951.651
Mamul stoklarında değişim	(35.488)	709.502
Dönem başı stok	1.377.670	2.087.172
Dönem sonu stok (-)	1.413.158	1.377.670
Satılan mamul maliyeti	45.012.593	41.661.153
Toplam satışların maliyeti	45.012.593	41.661.153

1 Ocak - 31 Aralık 2016 döneminde satışların maliyetine 1.531.902 TL amortisman gideri yüklenmiştir (31 Aralık 2015: 1.529.440 TL).

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

17. Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri

1 Ocak-31 Aralık 2016 hesap dönemine ait faaliyet giderlerinin ayrıntısı aşağıda verilmiştir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
İhracat nakliye gideri	(54.792)	(27.499)
Yurtdışı sair gider ve fiyat farkları	(28.769)	(74.912)
İhracat gümrükçü komisyon giderleri	(880.983)	(842.956)
Diğer	(9.253)	(11.759)
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	(973.797)	(957.126)

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Personel ücretleri ve diğer giderleri	(1.003.242)	(801.168)
Lisans giderleri	(570.214)	(586.370)
Amortismanlar	(191.676)	(191.368)
Denetim giderleri	(123.088)	(112.610)
Hukuk ve diğer danışmanlık giderleri	(1.250)	(100.580)
Vergi, resim ve harçlar	(6.944)	(28.382)
Diğer	(110.813)	(115.748)
Genel yönetim giderleri	(2.007.227)	(1.936.226)

Amortisman ve itfa giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Üretim maliyetleri	(1.531.902)	(1.529.440)
Genel yönetim giderleri	(191.676)	(191.368)
Toplam amortisman giderleri	(1.723.578)	(1.720.808)

Personel giderleri (Direkt işçilik giderleri)

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Normal çalışma ücretleri	(1.353.327)	(1.629.293)
Maaşa ek ödemeler	(1.661.216)	(1.616.461)
Personel taşıma giderleri	(227.827)	(272.678)
Yemek giderleri	(238.821)	(238.146)
Toplam personel giderleri	(3.481.191)	(3.756.578)

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

17. Genel yönetim giderleri, pazarlama giderleri, araştırma ve geliştirme giderleri (devamı)

Personel giderleri (Genel üretim giderleri)

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Maaşa ek ödemeler	(188.290)	(189.171)
Normal çalışma ücretleri	(165.451)	(169.361)
Müteahhit İşçilik giderleri	(137.984)	(156.177)
Yemek giderleri	(7.693)	(7.337)
Personel taşıma giderleri	(4.319)	(18.342)
Toplam personel giderleri	(503.737)	(540.388)

Personel giderleri (Genel yönetim giderleri)

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Ödenen ücretler ve hakkı huzur	(598.128)	(666.786)
Maaşa ek ödemeler	(75.071)	(67.041)
Kıdem tazminatı karşılığı	(302.757)	(39.273)
İşveren sendika payı	(27.286)	(28.068)
Toplam personel giderleri	(1.003.242)	(801.168)

18. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kur farkı geliri	1.019.319	1.304.188
İlişkili tarafa faturalanan elektrik giderleri (Dipnot 4)	698.569	522.421
Reeskont faiz gelirleri	-	15.615
Diğer	306.493	139.359
Toplam	2.024.381	1.981.583

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

18. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler (devamı)

Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kur farkı gideri	(225.811)	(260.057)
Elektrik ve kira giderleri	(174.198)	(171.570)
Reeskont faiz gideri	-	(80.840)
Diğer	(3.423)	(60.245)
Toplam	(403.432)	(572.712)

19. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler

Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kira geliri (Dipnot 4-9)	2.823.083	2.337.641
Sabit kıymet satış karı	817.693	-
Toplam	3.640.776	2.337.641

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Sabit kıymet satış zararı	-	(708.431)
Toplam	-	(708.431)

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

20. Finansman gelirleri ve giderleri

Finansman Gelirleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kambiyo karları	3.266.025	4.492.941
Banka faiz gelirleri	327.448	281.850
Repo faiz gelirleri	-	967
Toplam	3.593.473	4.775.758

Finansman Giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Kambiyo zararları	(1.243.457)	(2.987.213)
Toplam	(1.243.457)	(2.987.213)

21. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil)

Kurumlar vergisi ve gelir vergisi tevkifatı

Kurumlar vergisi oranı 2016 yılı için %20'dir (2015 - %20). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanmaktadır. Şirket, Türk Vergi Kanunları uyarınca 2012 ve 2013 takvim yılı Kurumlar Vergisi Beyannamesi ve finansal tablolarını tasdik ettirmek üzere Yeminli Mali Müşavir ile sözleşme imzalamıştır. Bilançoda net olarak gösterilen vergi karşılığının detaylı hesaplaması aşağıda yer almaktadır.

Şirket tarafından Pim Üretim Tesisi Modernizasyonu ile ilgili olarak yapılan Yatırım Teşvik Belgesi müracaatı 2012 yılı içerisinde T.C. Ekonomi Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü tarafından onaylanmıştır. Şirket 31.07.2012 tarihli ve A-106249 nolu yatırım teşvik belgesine istinaden %50 vergi indirimi, %15 yatırıma katkı, KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti gibi destek unsurlarından faydalanabilmektedir. Teşvik belgesi kapsamında olan yatırımların toplam tutarı 17.733.282 TL'dir. Yatırım teşvikinin başlangıç tarihi 15 Haziran 2012, bitiş tarihi ise 15 Haziran 2015'tir. Şirket bu yatırım teşvik belgesine ek olarak 29.04.2016 tarihli ve A-118907 nolu yatırım teşvik belgesine istinaden %50 vergi indirimi, % 20 yatırıma katkı, KDV istisnası ve gümrük vergisi muafiyeti gibi destek unsurlarından faydalanabilmektedir. Söz konusu olan yeni yatırım teşvik belgesi kapsamında olan yatırımların toplam tutarı 6.559.368 TL'dir, belgenin başlangıç ve bitiş tarihleri sırasıyla 5 Mart 2015 ve 5 Mart 2018'dir.

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

21. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Dönem vergi gideri		
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	3.537.859	2.556.697
Peşin ödenen geçici vergi ve stopajlar (-)	(2.404.304)	(2.432.541)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/ (alacağı), (net)	1.133.555	124.156

Vergi öncesi kar'a yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 31 Aralık tarihi itibarıyla sona eren dönemlere ait gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Vergi öncesi net dönem karı	20.485.487	17.585.911
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı %20 (2015 – %20) ile hesaplanan vergi	(4.097.097)	(3.517.182)
Vergi matrahından indirilemeyen giderlerin ve istisnaların net etkisi	(16.487)	(94.334)
Yatırım teşviği istisnası	280.470	1.450.153
Diğer	57.287	59.879
Gelir vergisi	(3.775.827)	(2.101.484)

Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükler

Sonraki dönemlerde gerçekleşecek geçici farklar üzerinden ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin %20 vergi oranı (31 Aralık 2015 - %20) kullanılarak yapılan hesaplama aşağıdaki gibidir.

	Toplam geçici farklar		Ertelenen vergi varlığı / yükümlülüğü	
	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Alacak reeskontu	-	(16.156)	-	(3.231)
Kıdem tazminatı karşılığı	(833.308)	(681.733)	(166.662)	(136.347)
Kullanılmamış izin karşılığı	(30.358)	(32.079)	(6.072)	(6.416)
Stok değer düşüş karşılığı	(6.364)	(64.255)	(1.273)	(12.851)
Satış kesit düzeltmesi	(144.703)	(183.232)	(28.941)	(36.646)
Satıcı ve yatırım avansı kur farkı düzeltmesi	(356.040)	161.780	(71.208)	-
Yatırım teşvik (Dipnot 24)	(1.064.790)	(2.682.285)	(212.957)	(536.457)
Ertelenen vergi varlıkları	(2.435.563)	(3.821.520)	(487.113)	(764.304)
Borç reeskontu	957	15.615	191	3.123
Maddi duran varlıklar	298.748	508.476	59.751	101.695
Diğer	11.274	26.182	2.255	5.237
Ertelenen vergi yükümlülüğü	310.979	550.273	62.197	110.055
Ertelenen vergi varlığı (Net)	(2.124.584)	(3.271.247)	(424.916)	(654.249)

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

21. Gelir vergileri (ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri dahil) (devamı)

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
1 Ocak itibarıyla	654.249	144.250
Gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/(gideri)	(237.968)	455.213
Diğer kapsamlı gelir/gider hesabında muhasebeleşen tutar	8.635	54.786
Ertelenen vergi varlığı (Net)	424.916	654.249

22. Pay başına kazanç

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ilişkin ayrıca diğer mali enstrümanlara ilişkin hisse başına kar hesaplamasını gerektirecek, başka bir mali enstrüman bulunmamaktadır.

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. İmtiyazlı ve adi paylar için hisse başına kar tutarı aynıdır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2016	1 Ocak - 31 Aralık 2015
Dönem başı	1.427.679.000	1.427.679.000
Çıkarılan bedelsiz hisse senetleri	-	-
Dönem sonu	1.427.679.000	1.427.679.000
Ağırlıklı ortalama adedi	1.427.679.000	1.427.679.000
Net dönem karı	16.709.660	15.484.427
Hisse başına kar	0,0117	0,0108

Hisse başına kar 1 kuruş itibarı değerdeki 1 paya göre hesaplanmıştır.

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Risk yönetimi, aşağıdaki politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

Kredi riski yönetimi

Şirket'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Cari dönemde şüpheli durumda alacak bulunmamaktadır.

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Finansal araç türleri itibariyle maruz kalınan kredi riskleri:

Cari dönem (31 Aralık 2016)	Alacaklar				
	Ticari alacaklar (Dipnot:4;5)		Diğer alacaklar (Dipnot:6)		Bankalardaki mevduat (Dipnot:3)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	6.726.729	956	22.258.788	-	350.156
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	6.726.729	956	22.258.788	-	350.156
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	-	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

Önceki dönem (31 Aralık 2015)	Alacaklar				
	Ticari alacaklar (Dipnot:4;5)		Diğer alacaklar (Dipnot:6)		Bankalardaki mevduat (Dipnot:3)
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	
Raporlama tarihi itibariyle maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	6.376.971	957	-	-	23.553.428
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	5.941.830	957	-	-	23.553.428
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)	435.140	-	-	-	-
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-

- (1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
- (2) Vadesi geçmemiş yada değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.
- (3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların vadelerinin genel olarak kısa olması nedeniyle gelecekte de değer düşüklüğüne uğraması beklenmemektedir.

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların yaşlarına ilişkin tablo aşağıdaki gibidir. (2016: Yoktur)

Önceki dönem (31 Aralık 2015)	Alacaklar	
	Ticari alacaklar	Diğer alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	435.140	-
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	-	-
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	-
-Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-
Toplam	435.140	-

Likidite riskine ilişkin açıklamalar**Likidite risk yönetimi**

Şirket genellikle kısa vadeli finansal enstrümanlarını nakde çevirerek; örneğin alacaklarını tahsil ederek ve mevcut nakitlerini faiz getiren araçlarda kullanarak kendisine fon yaratmaktadır. Bu enstrümanlardan elde edilen tutarlar gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlarda yer almaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası ve üzeri (III)
Cari dönem (31 Aralık 2016)	Defter değeri				
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	2.161.000	2.161.000	2.161.000	-	-
Diğer ticari borçlar (Dipnot 5)	646.315	646.315	646.315	-	-
Diğer borçlar (Dipnot 6)	120.174	120.174	120.174	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar (Dipnot 13)	307.290	307.290	307.290	-	-

		Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası ve üzeri (III)
Cari dönem (31 Aralık 2015)	Defter değeri				
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	1.453.536	1.464.366	1.464.366	-	-
Diğer ticari borçlar (Dipnot 5)	710.082	714.868	714.868	-	-
Diğer borçlar (Dipnot 6)	231.526	231.526	231.526	-	-
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar (Dipnot 13)	221.371	221.371	221.371	-	-

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Döviz pozisyonu tablosu								
	Cari dönem (31 Aralık 2016)				Önceki dönem (31 Aralık 2015)			
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP
1. Ticari alacaklar	6.068.474	263.958	1.385.361	-	6.374.692	269.676	639.893	827.135
2. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka dahil)	346.783		93.475	-	23.538.504	3.648.316	4.069.316	-
3. İlişkili taraflardan diğer alacaklar	-		-	-	-	-	-	-
4. Diğer	22.258.788		5.999.835	-	-	-	-	-
5. Dönen varlıklar (1+2+3+4)	28.674.046	263.958	7.478.672	1.607.276	29.913.196	3.917.992	4.709.209	827.135
6. Toplam varlıklar (5)	28.674.046	263.958	7.478.672	1.607.276	29.913.196	3.917.992	4.709.209	827.135
7. Ticari borçlar	1.916.864	195	516.504	-	1.135.615	1.650	355.872	-
8. Toplam kısa vadeli yükümlükler (7)	1.916.864	195	516.504	-	1.135.615	1.650	355.872	-
9. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (6-8)	26.757.182	263.763	6.962.168	1.607.276	28.777.581	3.916.342	4.353.337	827.135
10. Parasal kalemler net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (6-8)	26.757.182	263.763	6.962.168	1.607.276	28.777.581	3.916.342	4.353.337	827.135

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Cari dönem (31 Aralık 2016)				
Vergi Öncesi Kar/Zarar		Özkaynaklar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	92.823	(92.823)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)			-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	92.823	(92.823)	-	-
Avro'nun TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	2.582.895	(2.582.895)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)			-	-
6- Avro net etki (4+5)	2.582.895	(2.582.895)	-	-
GBP'nin TL karşısında % 10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)			-	-
9- GBP net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	2.675.718	(2.675.718)	-	-

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
Önceki dönem (31 Aralık 2015)				
Kar/Zarar		Özkaynaklar		
Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	1.138.716	(1.138.716)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.138.716	(1.138.716)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	1.383.317	(1.383.317)	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4+5)	1.383.317	(1.383.317)	-	-
GBP'nin TL karşısında %10 değişmesi halinde:				
7- GBP net varlık/yükümlülüğü	355.725	(355.726)	-	-
8- GBP riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- GBP net etki (7+8)	355.725	(355.726)	-	-
Toplam (3+6+9)	2.877.758	(2.877.758)	-	-

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası "TL" olarak ifade edilmiştir.)

23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Kur riski yönetimi

Yabancı para riski herhangi bir finansal enstrümanın değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir.

Şirket, döviz cinsinden alacaklı ve borçlu bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz varlıklarının kısa vadeli olarak elde tutulması suretiyle yönetilmektedir.

Fiyat riski yönetimi

Şirket, hammadde stoklarının fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilecek bir türev enstrüman bulunmamaktadır. Şirket tarafından ileriye hammadde fiyatlarındaki hareketler dikkate alınarak sipariş-üretim-satın alma dengeleri gözden geçirilerek hammadde fiyatlarındaki değişimi satış fiyatlarına yansıtmaya çalışılmaktadır.

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek için güçlü bir sermaye oranını sürdürebilmek ve Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir.

Şirket, piyasa rekabet koşullarına, ekonomik durum ve büyüme stratejisine göre sermaye yapısını yönetir ve gerekli düzenlemeleri yapar. Sermaye yapısını güçlendirmek ve düzenlemek için, Şirket'in ana ortağı Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.'ye işletme sermayesi ihtiyacına göre direk nakit ödemesi yapabilir.

Temettü ödemeleri, SPK mevzuatına uygun olarak yapılmaktadır.

	31 Aralık 2016	31 Aralık 2015
Toplam borçlar	5.962.825	3.498.431
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler (Dipnot 3)	(350.156)	(23.553.428)
Net borç	5.612.669	(20.054.997)
Toplam özkaynaklar	39.894.193	40.620.526
Net borç/özkaynaklar oranı	14%	(49%)

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

Finansal araçlar

Finansal araçlar, finansal varlık ve finansal yükümlülükleri kapsamaktadır. Finansal araçlar, Şirket'in finansal tabloları üzerinde likidite riski, karşı taraf riski ve piyasa riski yaratabilecek, etkileyecek ve azaltabilecek niteliktedir. Tüm finansal varlıklar, değer düşüklüğü riskine karşı incelenir.

Gerçeğe uygun değer, bilgili ve istekli taraflar arasında, piyasa koşullarına uygun olarak gerçekleşen işlemlerde, bir varlığın karşılığında el değiştirebileceği veya bir yükümlülüğün karşılanabileceği değerdir.

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş.

31 Aralık 2016 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tablolara ilişkin açıklayıcı dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası “TL” olarak ifade edilmiştir.)

24. Finansal araçlar (gerçeğe uygun değer açıklamaları ve finansal riskten korunma muhasebesi çerçevesindeki açıklamalar) (devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümünün sınıflandırılması

Seviyelere göre değerlendirme yöntemleri şu şekilde tanımlanmıştır:

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

Seviye 2: Seviye 1’de yer alan kayıtlı fiyatlar dışında kalan ve varlıklar ya da borçlar açısından doğrudan ya da dolaylı olarak gözlemlenebilir nitelikteki veriler;

Seviye 3: Varlık ya da borçlara ilişkin gözlemlenebilir nitelikte olmayan veriler.

Şirket’in 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer ile finansal tablolarına yansıttığı varlık ve yükümlülüğü bulunmamaktadır (31 Aralık 2015 – Yoktur).

25. Devlet teşvik ve yardımları

Şirket’in yatırım harcamaları ile ilgili Resmi Daireler tarafından verilmesi uygun görülmüş yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Bu teşvikler sebebiyle Grup’un sahip olduğu haklar aşağıdaki gibidir:

- a) Gümrük vergisi muafiyeti
- b) KDV istisnası
- c) İndirimli kurumlar vergisi

26. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Yoktur.