

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	7-52
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-14
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	15
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR	15
NOT 5 FİNANSAL BORÇLAR	16-18
NOT 6 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	19-22
NOT 7 STOKLAR	23
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR	24
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	25
NOT 10 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	26
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	26-28
NOT 12 TAAHHÜTLER	29
NOT 13 ÖZKAYNAKLAR	29-30
NOT 14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	30
NOT 15 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	31
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER	31
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ	32
NOT 18 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	32
NOT 19 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)*NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	32
NOT 20 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	33-35
NOT 21 PAY BAŞINA KAZANÇ	35
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	36-42
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	43-49
NOT 24 NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ	50-51
NOT 25 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER.....	51
NOT 26 FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	52

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar		189.695.856	169.462.154
Nakit ve nakit benzerleri		49.385.215	24.577.193
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	56.491.572	48.845.082
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	17.339.194	26.247.067
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22	3.343.832	3.177.146
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		460.236	124.874
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar		3.534.572	170.067
Stoklar	7	44.453.686	43.958.012
Peşin ödenmiş giderler	10	5.056.414	4.920.804
Diğer dönen varlıklar		9.631.135	17.441.909
Duran varlıklar		189.077.338	190.190.892
Finansal yatırımlar	4	565.355	615.090
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	836	822
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22	18.899.789	18.865.948
Maddi duran varlıklar	8	108.144.198	107.071.478
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9	24.054.054	23.019.669
- Şerefiye		1.022.852	1.016.406
Kullanım hakkı varlıkları		2.183.969	2.282.846
Peşin ödenmiş giderler	10	11.133.721	12.727.138
Ertelenmiş vergi varlığı	20	22.400.254	23.761.774
İştirakler, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklardaki yatırımlar		448.973	435.309
Türev finansal varlıklar	23,24	223.337	394.412
Toplam varlıklar		378.773.194	359.653.046

1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 29 Nisan 2025 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

İlişikteki notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		157.534.530	135.819.000
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	5	17.960.836	18.161.506
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	5	25.218.173	21.678.262
- İhraç edilmiş borçlanma araçları	5	1.315.487	1.327.179
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	480.880	367.685
- Diğer uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	7.925.184	7.836.963
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	21.545.774	17.187.184
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	63.644.775	55.618.233
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	22	4.991.639	567.243
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		3.481.952	1.548.577
Ertelenmiş gelirler		3.736.986	4.494.371
Kısa vadeli karşılıklar			
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	2.394.916	2.720.627
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		4.447.654	3.765.828
Dönem karı vergi yükümlülüğü	20	390.274	545.342
Uzun vadeli yükümlülükler		96.392.651	97.015.618
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	5	60.517.046	61.423.687
- İhraç edilmiş borçlanma araçları	5	18.120.301	18.281.353
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	1.401.617	1.474.801
- Diğer uzun vadeli borçlanmalar	5	5.722.570	5.658.868
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		2.517.114	2.498.153
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	11	2.402.538	2.262.255
Ertelenmiş gelirler		3.779.620	3.790.446
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	1.468.100	1.443.892
Türev finansal yükümlülükler	23,24	463.745	182.163
Özkaynaklar	13	124.846.013	126.818.428
Ödenmiş sermaye		350.910	350.910
Sermaye düzeltme farkları		9.456.616	9.456.616
Paylara ilişkin primler		8	8
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(2.611.120)	(2.637.556)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)			
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		227.697	222.007
- Nakit akış riskinden korunma (kayıpları)		(29.712.796)	(27.332.741)
- Yabancı para çevirim farkları		(9.076.985)	(8.965.964)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		10.815.799	10.217.497
Geçmiş yıllar karları		138.908.788	102.733.244
Net dönem karı		6.487.096	42.774.407
Toplam kaynaklar		378.773.194	359.653.046

İlişikteki notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	14	160.901.178	171.508.365
Satışların maliyeti (-)	14	(146.995.509)	(153.256.368)
Brüt kar		13.905.669	18.251.997
Pazarlama giderleri (-)		(3.432.269)	(2.665.410)
Genel yönetim giderleri (-)		(2.157.090)	(2.694.934)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(1.767.559)	(1.863.067)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	4.992.102	5.077.434
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(3.770.947)	(3.829.743)
Esas faaliyet karı		7.769.906	12.276.277
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	2.488.094	953.230
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(390)	-
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı		10.257.610	13.229.507
Finansman gelirleri	17	5.255.756	3.703.542
Finansman giderleri (-)	18	(11.651.765)	(9.393.951)
Net parasal pozisyon kazançları	19	5.341.611	6.118.301
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		9.203.212	13.657.399
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)		(2.716.116)	(1.265.283)
Dönem vergi gideri (-)	20	(432.021)	(139.601)
Ertelenmiş vergi gideri (-)	20	(2.284.095)	(1.125.682)
Dönem karı		6.487.096	12.392.116
Nominal değeri 1 Kr olan pay başına kazanç	21	18,49 Kr	35,31 Kr

İlişikteki notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
Dönem karı		6.487.096	12.392.116
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları		35.248	(554.195)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları), vergi etkisi		(8.812)	138.546
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)		6.503	-
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir / (gider)	24	(3.173.407)	(1.807.766)
Yabancı para çevrim farkları		(111.021)	(2.504.348)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan (kayıplar) / kazançlar, vergi etkisi		(813)	-
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi		793.352	495.869
Diğer kapsamlı gider		(2.458.950)	(4.231.894)
Toplam kapsamlı gelir		4.028.146	8.160.222

İlişikteki notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler					Toplam özkaynaklar	
				Tanımlanmış Fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıpları)	Nakit akış riskinden korunma (kayıpları) / kazançları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		
									Geçmiş yıllar karları		Net dönem karı
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	350.910	9.456.616	8	(2.122.487)	179.211	(29.716.549)	(981.420)	9.347.660	51.547.487	77.953.376	116.014.812
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	12.392.116	12.392.116
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(415.649)	-	(1.311.897)	(2.504.348)	-	-	-	(4.231.894)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(415.649)	-	(1.311.897)	(2.504.348)	-	-	12.392.116	8.160.222
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	77.953.376	(77.953.376)	-
31 Mart 2024 itibarıyla bakiyeler	350.910	9.456.616	8	(2.538.136)	179.211	(31.028.446)	(3.485.768)	9.347.660	129.500.863	12.392.116	124.175.034
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	350.910	9.456.616	8	(2.637.556)	222.007	(27.332.741)	(8.965.964)	10.217.497	102.733.244	42.774.407	126.818.428
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.487.096	6.487.096
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	26.436	5.690	(2.380.055)	(111.021)	-	-	-	(2.458.950)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	26.436	5.690	(2.380.055)	(111.021)	-	-	6.487.096	4.028.146
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	42.774.407	(42.774.407)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	598.302	(6.598.863)	-	(6.000.561)
31 Mart 2025 itibarıyla bakiyeler	350.910	9.456.616	8	(2.611.120)	227.697	(29.712.796)	(9.076.985)	10.815.799	138.908.788	6.487.096	124.846.013

İlişikteki notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2024
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları	29.788.288	14.831.179
Dönem karı	6.487.096	12.392.116
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler	6.820.109	4.815.629
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9	2.910.688
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	309.781
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		396.981
Dava ve / veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	47.205
Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	845.688
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		174.052
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(1.147.762)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	3.400.004
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	1.265.283
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	16	(2.175.946)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	16	2.995.943
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler	16	-
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları		935.620
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler	5.413.757	2.890.885
Parasal (kazanç) / kayıpla ilgili düzeltmeler	(8.716.874)	(8.032.793)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler	17.853.117	(43.986)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler	1.743.993	(8.161.760)
Stoklardaki (artışlar) / azalışlar ile ilgili düzeltmeler	(629.766)	(3.214.271)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış	(130.701)	(199.607)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler	12.152.377	9.451.078
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış) / azalış	5.053.534	1.873.466
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	(336.320)	207.108
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları	31.160.322	17.163.759
Ödenen faiz	(2.411.953)	(3.420.180)
Alınan faiz	2.772.543	2.081.979
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	(62.032)	(103.608)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	(1.083.503)	(650.549)
Vergi ödemeleri	(587.089)	(240.222)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları	(3.858.078)	(9.265.867)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	368.068	48.387
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(4.286.885)	(5.460.614)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	(1.514.105)	(1.093.282)
Verilen nakit avans ve borçlar	1.588.508	(2.746.697)
İştiraklerin pay alımı/sermaye artırımı sebebiyle oluşan nakit çıkışları	(13.664)	(13.661)
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Kullanılan Nakit Akışları	1.315.620	9.139.610
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	5	18.352.045
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(8.329.776)
Ödenen faiz	(1.884.439)	(1.665.744)
Alınan faiz	992.270	873.118
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(90.033)
Yabancı para çevirim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış	27.245.830	14.704.922
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal (kayıp)	(2.545.304)	(3.271.068)
Yabancı para çevirim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi	40.440	31.919
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış	24.740.966	11.465.773
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	24.575.883	24.150.534
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	49.316.849	35.616.307

İlişikteki notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmaktadır), faaliyet konusu motorlu araçların imalatı, montajı ve satışı, binek araçların üretimi ve ithalatı, satışı ve bu araçların yedek parçalarının üretimi, ithalatı ve satışlarıdır. Şirket, 1959 yılında kurulmuş olup halihazırda Ford Grubu ve Koç Grubu şirketleri ortaklığı olarak faaliyetine devam etmektedir. Halka açık olan Şirket'in, paylarının %17,89'u Borsa İstanbul'da (BIST) işlem görmektedir. Şirket'in ticari sicile kayıtlı adresi Akpınar Mahallesi, Hasan Basri Cad. No: 2 Sancaktepe, İstanbul'dur.

Grup'un Kocaeli yerleşkesinde 2 ton ticari araç ürettiği Gölcük Fabrikası ile 1 ton ticari aracı ürettiği Yeniköy Fabrikası; Eskişehir yerleşkesinde Ford Trucks Kamyon Fabrikası ile Kamyon ve 2 ton ticari araçlarına üretim yapan Motor ve Aktarma Organları Fabrikası; Romanya yerleşkesinde ise Puma araç, yeni nesil Transit Courier ve Ecoboost motor üretimi yapan Craiova fabrikası bulunmaktadır. Şirket'in Hollanda'da bulunan Ford Otosan Netherlands BV bağlı ortaklığında ise yurt dışı yapılanmaları ile ilgili holding faaliyetleri yürütülmektedir.

Grup'un ayrıca İstanbul Sancaktepe'de, satış pazarlama birimlerinin de bulunduğu yedek parça dağıtım merkezi ve Ar - Ge Merkezi bulunmaktadır.

Grup'un kategorileri itibarıyla dönem sonu ve ortalama çalışan sayıları aşağıda verilmiştir:

	Ortalama		Dönem sonu	
	2025 Mart	2024 Mart	2025 Mart	2024 Aralık
Saat ücretli	20.571	18.657	20.577	20.579
Aylık ücretli	5.128	5.081	5.116	5.139
	25.699	23.738	25.693	25.718

31 Mart 2025 itibarıyla toplam 2.392 (31 Aralık 2024: 2.381) çalışan ile hizmet ihracatına da konu olan araştırma ve geliştirme faaliyetleri yürütülmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını, SPK tarafından belirlenen prensipler doğrultusunda, Türk Ticaret Kanunu ("TTK") ve vergi mevzuatına uygun muhasebe ilkelerine göre tutmakta ve hazırlamaktadır.

Finansal tablolar, SPK'nın 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, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren iştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamışlardır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ve finansal yatırımlardaki kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Grup, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Mart 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin ara dönem özet konsolide finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını 31 Mart 2025 tarihindeki satın alma gücü ile sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, ara dönem özet konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	%250
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	% 291
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	%309

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış ara dönem özet konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- "Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir. Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, ara dönem özet konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir (Not 19).

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("geçerli para birimi"). Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Ford Otomotiv San. A.Ş.'nin geçerli, Grup'un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar'ın finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TMS/TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Gelir ve giderlerin cari dönem sonu satın alma gücüne getirilmesi amacıyla endeksleme yapılmıştır.

Konsolidasyon Esasları

- (a) Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık Ford Otomotiv San. A.Ş. ile Bağlı Ortaklıklarının aşağıdaki (b)'den (d)'ye kadar maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No'lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TFRS'ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- (b) Bağlı Ortaklıklar, Ford Otomotiv San. A.Ş.'nin yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder.
- (c) Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup'a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır. Bağlı Ortaklıklar'ın, finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Ford Otomotiv San. A.Ş.'nin sahip olduğu Bağlı Ortaklıklar'ın kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Grup ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Grup'un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Konsolidasyon Esasları (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklar'daki Ford Otomotiv San. A.Ş.'nin doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

	Geçerli para birimi	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
		Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Ford Otosan Romania SRL	Rumen Leyi	100,00	100,00	100,00	100,00
Ford Otosan Netherlands BV	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00

- (d) Grup'un, toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı ve aktif piyasalarda kote pazar fiyatları olan ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle ara dönem özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

İşletmenin sürekliliği

Grup, ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2025 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak - 31 Mart 2024 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

a. 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

• TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

b. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar;

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

• TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

• TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

c. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

• UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihinde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

• UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- *UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması* – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar* – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
- *UFRS 9 Finansal Araçlar* – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- *UFRS 10 Konsolide finansal tablolar* – "Fiili vekilin" belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- *UMS 7 Nakit Akış Tablosu* – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- **UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler**

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- **UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı**

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

- **UFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı**

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu ara dönem özet konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tablolar hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe tahminleri ve kararları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

- (a) Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma söz konusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmaktadır. Ticari alacakların beklenen kredi zararı ölçülmüş ve önemli bir etkisi olmadığı anlaşılmıştır (Not 6).
- (b) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır (Not 7).
- (c) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup Yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup Yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- (d) Grup garanti karşılıklarını, geçmiş dönemde gerçekleşen giderleri, teknik ve mali açıdan planlanan gelişmeleri de dikkate alarak oluşturduğu araç başı gider öngörülerini üzerinden hesaplamaktadır. Karşılık hesaplanırken garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine (kleymler) dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yapılmaktadır (Not 11).
- (e) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilir gelirlerin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, vergilendirilebilir gelirlerin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda her türlü geçici farklar ve yatırım teşvik belgeleri kapsamında elde edilen vergi avantajları dikkate alınarak hesaplanmaktadır. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğu ölçüde ertelenmiş vergi varlıkları kaydedilmiştir (Not 20).
- (f) Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için Not 2'de belirtilen faydalı ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman ve itfa / tükenme payı ayırmaktadır (Not 8 ve 9).
- (g) Grup, devam eden geliştirme harcamalarını aktifleştirmekte ve bu aktifleştirilen varlıklara ilişkin yıllık olarak değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirmektedir. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla aktifleştirilen geliştirme giderlerine dair değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (Not 9).
- (h) Şerefiye ile ilgili muhasebe politikaları gereğince, söz konusu tutarlar Grup tarafından her yıl ya da değer düşüklüğünün varlığını işaret eden şartların olduğu durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalar için belirli tahminler yapılmıştır. Söz konusu çalışmalar neticesinde değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyet konusu motorlu taşıt araçları ile yedek parçaların imalatı, montajı, ithalatı ve satışlarıdır. Grup'un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup'un organizasyon yapısı, farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	İştirak oranı (%)	Tutar	İştirak oranı (%)	Tutar
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (Otokar) (*)	0,59	347.103	0,59	374.876
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna kaydedilen varlıklar				
Girişim sermayesi yatırım fonları		218.252		240.214
		565.355		615.090

(*) Grup'un, Otokar'daki iştirak tutarı, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı öngörülen borsa fiyatı ile değerlendirilmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar

Banka kredileri

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- TL	36,49	5.763.905	39,43	6.691.265
- Avro	5,45	12.196.931	5,95	11.470.241
		17.960.836		18.161.506

Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları

Banka kredileri

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- Avro	5,62	25.218.173	5,85	21.678.262
		25.218.173		21.678.262

İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- ABD Doları	7,13	1.315.487	7,13	1.327.179
		1.315.487		1.327.179

Kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- TL	47,33	237.324	44,80	117.790
- Avro	7,47	243.556	7,47	249.895
		480.880		367.685

Diğer uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları (**)

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- Avro	2,00	7.925.184	2,00	7.836.963
		7.925.184		7.836.963
		34.939.724		31.210.089
Toplam kısa vadeli finansal borçlar		52.900.560		49.371.595

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar

Banka kredileri

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- Avro	5,64	60.517.046	5,95	61.423.687
		60.517.046		61.423.687

İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- ABD Doları	7,13	18.120.301	7,13	18.281.353
		18.120.301		18.281.353

Kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- TL	48,26	613.144	48,92	637.623
- Avro	7,49	788.473	7,49	837.178
		1.401.617		1.474.801

Diğer uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Efektif faiz oranı (%)	TL tutar	Efektif faiz oranı (%)	TL tutar
- Avro	2,00	5.722.570	2,00	5.658.868
		5.722.570		5.658.868
Toplam uzun vadeli finansal borçlar		85.761.534		86.838.709

(*) Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları ve uzun vadeli finansal borçlar içerisinde yer alan ihraç edilmiş borçlanma araçları tutarı, Grup'un 25 Nisan 2024 tarihinde gerçekleştirmiş olduğu 500.000.000 ABD doları tahvil ihracından oluşmaktadır.

(**) Diğer uzun vadeli borçların kısa vadeli kısımları ve diğer uzun vadeli borçlar içerisinde yer alan tutar, Grup'un 1 Temmuz 2022 tarihinde Ford Otosan Romania SRL'in paylarını alırken 2025 ve 2028 yıllarında ödemesi gereken koşullu ve ertelenmiş satın alma bedellerinden oluşmaktadır. Bu tutar Grup yönetiminin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yapmış olduğu en iyi tahmine göre belirlenmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme dönemi	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
2026	22.981.625	30.403.755
2027	20.430.962	17.967.435
2028	10.651.277	8.764.620
2029	19.809.826	18.923.480
2030	3.751.769	2.846.248
2031	1.011.888	799.502
	78.637.347	79.705.040

Banka kredileri için finansal kuruluşlara verilen banka teminat mektuplarının toplam tutarı 13.807.455 TL'dir (31 Aralık 2024: 12.288.120 TL) (Not 11).

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer uzun vadeli borçlanmaların ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme dönemi	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
2028	5.722.570	5.658.868
	5.722.570	5.658.868

Finansal borçların 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	122.714.473	103.440.773
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	10.470.683	18.352.045
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(8.040.686)	(8.329.776)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(222.208)	(90.033)
Gerçekleşmemiş kur farkları etkisi	5.899.464	5.832.084
Faiz tahakkuku değişimi	652.585	1.859.590
Yeni kiralama sözleşmeleri/sözleşme değişikliklerinin etkisi	368.026	370.826
Parasal kazanç/(kayıp)	(6.827.997)	(14.058.839)
31 Mart	125.014.340	107.376.670

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	17.755.991	27.029.825
Şüpheli alacaklar	520.625	572.998
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(520.625)	(572.998)
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(416.797)	(782.758)
	17.339.194	26.247.067

Grup'un yurt içi bayilerinden araç satışları ile ilgili ticari alacaklarının ortalama vadesi yaklaşık 30 gündür (31 Aralık 2024: 30 gün), yurt içi yedek parça satışı ortalama vadesi ise 70 gündür (31 Aralık 2024: 70 gün) ve iskonto işleminde kullanılan ortalama aylık etkin faiz oranı %3,75'tir (31 Aralık 2024: %4,32).

Ford Motor Company harici yapılan yurt dışı satışların tahsilatı ise akreditif, teminat mektubu, ihracat alacak sigortası, peşin ödeme yöntemleri ile teminat altına alınmaktadır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	836	822
	836	822

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	64.352.950	56.540.765
Eksi: vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(708.175)	(922.532)
	63.644.775	55.618.233

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2024: 60 gün) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı %3,75'tir (31 Aralık 2024: %4,32).

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde, finansal araç türleri itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (Not 22)	56.491.572	17.340.030	22.243.621	460.236	49.316.849
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	6.556.008	17.340.030	-	-	-
Vadesi geçmemiş / değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	53.139.360	16.811.276	22.243.621	460.236	49.316.849
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.352.211	528.754	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	528.754	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	520.625	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(520.625)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2024	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (Not 22)	48.845.082	26.247.889	22.043.094	124.874	24.568.206
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	9.235.635	26.247.889	-	-	-
Vadesi geçmemiş / değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	47.659.332	25.614.124	22.043.094	124.874	24.568.206
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.185.752	633.765	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	633.765	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	572.998	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(572.998)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.420.744	406.396
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	375.295	20.015
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	544.310	23.145
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	11.862	79.198
	3.352.211	528.754
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	528.754

Grup'un ilişkili taraflardan olan vadesi geçmiş alacakları Ford Motor Company ile yürütülen uzun dönemli mühendislik hizmet faturaları ve parça ihracat alacaklarından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2024	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	417.827	528.693
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	102.380	12.138
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	625.283	20.902
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	40.262	72.032
	1.185.752	633.765
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	633.765

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

7. STOKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Hammaddeler	18.011.758	18.953.793
Yoldaki mallar	9.958.638	8.599.157
Mamuller	8.287.189	9.902.953
Araç yedek parçaları	3.433.152	3.169.107
İthal araçlar	3.349.672	1.681.095
İşletme yedek parçaları	1.040.976	975.828
Diğer stoklar	1.371.206	1.540.892
	45.452.591	44.822.825
Eksi: mamuller ve araç yedek parçaları değer düşüklüğü karşılığı	(998.905)	(864.813)
	44.453.686	43.958.012

Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar.

Grup, stok değer düşüklüğünden kaynaklanan giderleri, satışların maliyeti altında sınıflamaktadır. Bu hesabın dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	864.813	85.234
Dönem içindeki net değişim	134.104	309.925
Yabancı para çevrim farkı	(12)	(144)
31 Mart	998.905	395.015

Grup, mamul stoklarındaki net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Konusu kalmayan karşılıklar ise kar veya zarar tablosunda, satılan malın maliyeti içerisinde gösterilmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla		
Maliyet	213.718.311	193.890.514
Birikmiş amortisman	(106.646.833)	(102.999.243)
Net kayıtlı değer	107.071.478	90.891.271
Dönem başı net kayıtlı değer	107.071.478	90.891.271
Girişler	4.286.885	5.460.614
Çıkışlar (*)	(782.345)	(3.311.249)
Transferler	-	2.339.580
Yabancı para çevrim farkı	157.360	(2.045.824)
Cari dönem amortismanı	(2.628.204)	(2.070.564)
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	39.024	48.387
Dönem sonu net kayıtlı değer	108.144.198	91.312.215
31 Mart itibarıyla		
Maliyet	217.380.211	196.333.635
Birikmiş amortisman	(109.236.013)	(105.021.420)
Net kayıtlı değer	108.144.198	91.312.215

(*) Grup, maddi duran varlık çıkışları sınıflamasında; Kocaeli ve Craiova fabrikalarındaki belirli sabit kıymetlerini, Ford Motor Company'e TFRS 16 uyarınca finansal kiralama yöntemiyle kiralamış ve bu tutarı maddi duran varlıklarından ilişkili taraflardan diğer alacaklarına sınıflamıştır.

Grup, almış olduğu döviz cinsinden yatırım kredileri ile ilgili oluşan borçlanma maliyetlerini TL cinsinden piyasa kredi faizleri ile karşılaştırmıştır.

TMS 23 kapsamında kümülatif yönteme göre 31 Mart 2025 itibarıyla sona eren döneme ait aktifleştirilen faiz gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

9. MADDE OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla		
Maliyet	39.341.335	42.318.402
Birikmiş amortisman	(16.321.666)	(13.780.053)
Net kayıtlı değer	23.019.669	28.538.349
Dönem başı net kayıtlı değer	23.019.669	28.538.349
Girişler	1.514.105	1.093.282
Transferler	-	(2.339.580)
Yabancı para çevrim farkı	189.228	(1.295.085)
Cari dönem amortismanı	(668.948)	(703.803)
Dönem sonu net kayıtlı değer	24.054.054	25.293.163
31 Mart itibarıyla		
Maliyet	41.044.668	39.777.019
Birikmiş amortisman	(16.990.614)	(14.483.856)
Net kayıtlı değer	24.054.054	25.293.163

31 Mart 2025 itibarıyla ekonomik ömrü sona ermiş maddi olmayan duran varlık yoktur. TMS 23 kapsamında 31 Mart 2025 itibarıyla sona eren döneme ait aktifleştirilen faiz ve kur farkı gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Yoktur).

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Stok avansları	4.409.963	4.455.639
Diğer peşin ödenen giderler	646.451	465.165
	5.056.414	4.920.804
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen yatırım avansları (*)	11.063.939	12.652.447
Diğer peşin ödenen giderler	69.782	74.691
	11.133.721	12.727.138

(*) Verilen yatırım avansları Grup'un yeni araç yatırımları ile ilgili olup 4.137.775 TL'sini (31 Aralık 2024: 5.061.694 TL) bu araçlarla alakalı yerli tedarikçilere verilen kalıp avansları, 6.926.164 TL'sini (31 Aralık 2024: 7.590.753 TL) yeni projelerle ilgili yatırım avansları oluşturmaktadır.

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un, bayiler vasıtasıyla satmış olduğu araçlar için müşterilerine satış sözleşmesinde belirtilen arızalar ile ilgili 2, 3 ve 4 yıl garanti taahhüdü bulunmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla, garanti kapsamında olan araçlarla alakalı geçmiş yıllardaki ürün bazında garanti talepleri göz önüne alınarak, ileride oluşabilecek giderlere ilişkin garanti gider karşılığı ayrılmaktadır.

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Garanti gider karşılığı	1.052.674	1.009.873
Satış destek primi karşılıkları (*)	1.025.054	789.589
Diğer kısa vadeli karşılıklar	317.188	921.165
	2.394.916	2.720.627

(*) Satış destek primi karşılıkları finansal durum tablosu tarihi itibarıyla bayi stoklarında bulunan araçlarla ilgili Grup'un ayırdığı gider karşılıklarından oluşmaktadır.

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Garanti gider karşılığı	1.823.011	1.809.123
Dava karşılıkları	477.965	348.402
Diğer uzun vadeli karşılıklar	101.562	104.730
	2.402.538	2.262.255

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	348.402	305.725
Dönem içinde ödenen	(22.943)	(18.256)
Dönem içindeki artış	155.636	47.205
Yabancı para çevrim farkı	32	1.791
Parasal (kazanç)/kayıp	(3.162)	11.937
31 Mart	477.965	348.402

Garanti gider karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	2.818.996	3.180.933
Dönem içinde ödenen	(1.060.560)	(632.293)
Dönem içindeki artış	1.349.970	845.688
Parasal (kazanç)/kayıp	(232.721)	(416.443)
31 Mart	2.875.685	2.977.885

Teminat mektubu ve akreditifler

31 Mart 2025

31 Aralık 2024

Krediler nedeniyle finans kuruluşlarına verilen teminat mektupları

13.807.455

12.288.120

Gümrüklere verilen teminat mektupları

407.019

404.403

Diğer kuruluşlara verilen teminat mektupları

219.289

217.503

14.433.763

12.910.026

Verilen teminatlar

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Orijinal para birimi	TL tutarı	Orijinal para birimi	TL tutarı
TL	8.395.802	8.395.802	6.911.235	6.911.235
Avro	141.611	5.763.852	141.601	5.726.407
Rumen Leyi	33.710	274.109	33.710	272.384
		14.433.763		12.910.026

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek / kefaletler ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİK'ler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	14.415.538	12.889.959
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı (*)	18.225	20.067
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
	14.433.763	12.910.026

(*) İlgili tutarlar Grup'un garanti yükümlülükleri kapsamında yurt içi bayileri lehine vermiş olduğu TRİK'lere (gayrinakdi kredilere) ilişkindir.

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat ve ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Orijinal para birimi	TL tutarı	Orijinal para birimi	TL tutarı
TL	2.854.733	2.854.733	4.388.092	4.388.092
Avro	105.108	4.278.088	147.951	5.983.184
ABD Doları	2.794	105.516	6.161	239.058
		7.238.337		10.610.334

Diğer

Grup'un yatırımları için kullanmış olduğu uzun vadeli kredi anlaşmaları, Grup'a belirli bazı finansal oranlara uyma zorunluluğu getirmektedir. Grup, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bu finansal oranlara uymaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

12. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

13. ÖZKAYNAKLAR

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay grubu	31 Mart 2025	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2024	Ortaklık payı (%)
Koç Holding A.Ş.	B	135.631	38,65	135.631	38,65
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	B	2.356	0,67	2.356	0,67
Ford Deutschland Engineering GmbH	C	143.997	41,04	143.997	41,04
Vehbi Koç Vakfı	A	2.881	0,82	2.881	0,82
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	A	3.259	0,93	3.259	0,93
Diğer (Halka açık)	A	62.786	17,89	62.786	17,89
Ödenmiş Sermaye		350.910	100	350.910	100
Sermaye düzeltme farkları		9.456.616		9.456.616	
Enflasyona göre düzeltilmiş ödenmiş sermaye		9.807.526		9.807.526	

Esas sözleşme uyarınca Yönetim Kurulu'na seçilecek üyelerin yarısı B grubu ve diğer yarısı da C grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üyelerinin sayısının tespiti ve üyelerin seçimi bakımından Genel Kurul yetkilidir. B ve C grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylardan birer tanesinin SPK düzenlemelerinde tanımlanan bağımsız niteliklerine haiz olmaları zorunludur.

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki farkı ifade eder.

Nominal değeri 1 Kr olan 35.091.000.000 adet pay senedi mevcuttur (31 Aralık 2024: 35.091.000.000 adet).

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, şirketin 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.

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025 (TFRS)	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler	Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	350.910	9.807.526	9.456.616
Yasal yedekler	2.791.489	10.815.799	8.024.310
Pay senedi ihraç primleri	8	214	206
	3.142.407	20.623.539	17.481.132

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Mart 2025 (VUK)	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler	Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	350.910	11.292.942	10.942.032
Yasal yedekler	2.791.489	6.161.109	3.369.620
Pay senedi ihraç primleri	8	267	259
	3.142.407	17.454.318	14.311.911

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Yurt dışı satışlar (*)	129.936.187	134.771.952
Yurt içi satışlar	33.925.716	39.930.610
Diğer satışlar	1.160.853	1.066.768
Eksi: indirimler	(4.121.578)	(4.260.965)
	160.901.178	171.508.365

(*) Yurt dışı satışlar ve yurt dışı satış adetleri Grup'un ihracatının yanı sıra Ford Otosan Romania SRL'nin satışlarını da içermektedir.

Satış adetleri

	1 Ocak-31 Mart 2025			1 Ocak-31 Mart 2024		
	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
1 ton ticari araç	2.735	65.323	68.058	2.028	50.980	53.008
2 ton ticari araç	7.111	29.073	36.184	7.530	39.942	47.472
Puma	1.204	31.380	32.584	2.592	40.321	42.913
Transit Courier	7.005	13.730	20.735	3.397	14.071	17.468
Binek araçlar	4.678	-	4.678	5.049	20	5.069
Ford Trucks (Kamyon)	1.772	533	2.305	2.361	481	2.842
Ranger	735	-	735	1.348	-	1.348
Tourneo Connect	1	-	1	102	2	104
	25.241	140.039	165.280	24.407	145.817	170.224

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satışların maliyetini özetlemektedir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
İlk madde ve malzeme gideri	(125.598.891)	(136.400.447)
Malzeme dışı genel üretim giderleri	(11.438.571)	(10.810.395)
Amortisman giderleri (Not 8 ve 9)	(3.185.568)	(2.664.387)
Mamul stoklarındaki değişim	2.753.834	8.146.860
Toplam üretim maliyeti	(137.469.196)	(141.728.369)
Satılan ticari malların maliyeti	(9.526.313)	(11.527.999)
Satışların toplam maliyeti	(146.995.509)	(153.256.368)

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait giderlerin niteliklerine göre sınıflandırmasını göstermektedir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
İlk madde ve malzeme giderleri	(125.598.891)	(136.400.447)
Finansman giderleri	(11.651.765)	(9.393.951)
Personel giderleri	(10.648.166)	(9.687.039)
Satılan ticari malların maliyeti	(9.526.313)	(11.527.999)
Diğer faaliyet giderleri	(4.242.843)	(4.210.864)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(3.770.947)	(3.829.743)
Diğer genel üretim giderleri	(3.584.139)	(3.889.602)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(3.506.299)	(2.910.688)
Stoklardaki değişim	2.753.834	8.146.860
Toplam giderler	(169.775.529)	(173.703.473)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar		
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	2.811.497	2.668.376
Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansman geliri	1.989.301	2.175.946
Kira gelirleri	32.437	55.496
Komisyon gelirleri	24.791	30.300
Fiyat farkı ve tazmin edilen hasar bedelleri	11.386	11.058
Konusu kalmayan karşılık	1.132	22.200
Diğer	121.558	114.058
	4.992.102	5.077.434

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar		
Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansman gideri	(2.727.861)	(2.995.943)
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gideri	(592.895)	(484.567)
Diğer	(450.191)	(349.233)
	(3.770.947)	(3.829.743)

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

17. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Kur farkı gelirleri	3.700.984	2.157.632
Faiz gelirleri	1.059.326	1.147.762
Diğer	495.446	398.148
	5.255.756	3.703.542

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Kur farkı giderleri	(9.114.741)	(5.993.947)
Faiz giderleri	(2.537.024)	(3.400.004)
	(11.651.765)	(9.393.951)

19. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	5.292.850
Stoklar	2.754.572
Peşin ödenmiş giderler	935.548
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar, finansal yatırımlar, bağlı ortaklıklar	3.508.341
Maddi duran varlıklar	7.315.590
Maddi olmayan duran varlıklar	674.706
Kullanım hakkı varlıkları	143.009
Ertelenmiş vergi varlıkları	599.401
Ertelenmiş gelirler	73.444
Ödenmiş sermaye	(896.661)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	320.373
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)	4.143.777
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(934.153)
Geçmiş yıllar karları	(13.345.097)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	48.761
Hasılat	(2.799.771)
Satışların maliyeti	2.649.312
Pazarlama giderleri	61.270
Genel yönetim giderleri	46.247
Araştırma ve geliştirme giderleri	38.729
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(9.202)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(30.140)
Finansman gelir/giderleri	90.985
Dönem vergi gideri	1.331
Net parasal pozisyon kazançları	5.341.611

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu esasen 21 Haziran 2006 tarihi itibarıyla Resmi Gazete'de yayımlanmış; ancak pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, Kurumlar Vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2024: %25). Romanya Kurumlar Vergisi oranı ise %16'dır (31 Aralık 2024: %16). Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi vb.) tenzili sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettü) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borçtan da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden son iş günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar muhasebe kayıtları incelemelerini geriye dönük beş yıl süreyle yapabilir ve hatalı işlem tespit edilirse ortaya çıkan vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarlarını değiştirebilirler.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Romanya vergi mevzuatı da benzer şekilde beyanname üzerinde gösterilen mali zararları 7 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirmeye izin vermektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup'a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları pay senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Grup, yasal defterlerinde 5746 sayılı yasa kapsamında yapmış olduğu Ar-Ge harcamalarını aktifleştirmektedir. Aynı yasa hükümlerine göre Grup yaptığı Ar-Ge harcamaları üzerinden ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplama yaparak, yapmış olduğu harcamaların kanunun izin verdiği kısmı için %100 oranında Ar-Ge indirimi istisnası kullanmaktadır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler (büyüme oranı ve karlılık gibi) %10 artırılarak/azaltılarak değerlendirildiğinde yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının tutarında ve 10 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde önemli düzeyde bir değişiklik olmamıştır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup'un, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, net vergi pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(432.021)	(1.384.250)
Peşin ödenen vergi ve stopaj	41.747	838.908
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar/(yükümlülükler)	(390.274)	(545.342)
Ertelenmiş vergi varlıkları	22.400.254	23.761.774
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.468.100)	(1.443.892)
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)	20.932.154	22.317.882

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir.

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(432.021)	(139.601)
Nakit akış riskinden korunma işlemine ilişkin cari yıl ertelenmiş vergi etkisi (*)	(793.352)	(495.869)
Diğer ertelenmiş vergi	(1.490.743)	(629.813)
Ertelenmiş vergi gideri (-)	(2.284.095)	(1.125.682)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	(2.716.116)	(1.265.283)

(*) Söz konusu tutar, cari dönem içerisinde nakit akış riskinden korunma işlemlerine ilişkin olarak kar veya zarar tablosu ile diğer kapsamlı gelir tablosu arasında yapılan sınıflandırmanın vergi etkisini temsil etmektedir.

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Vergi öncesi kar	9.203.212	13.657.399
Efektif vergi oranı	%25	%25
Cari dönem vergi gideri	(2.300.803)	(3.414.350)
Arge indirimi	345.590	427.966
Yatırım teşviği istisnası	2.901.300	4.707.641
Parasal kazanç/(kayıp) ve diğer	(3.662.203)	(2.986.540)
(2.716.116)	(1.265.283)	

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TFRS ve vergiye esas yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Yatırım teşviği vergi varlığı	(111.702.306)	(112.937.529)	27.701.089	28.764.788
Gider tahakkukları ve diğer karşılıklar	(16.851.554)	(14.434.602)	4.220.596	3.619.206
Garanti gider karşılığı	(2.875.685)	(2.818.996)	738.273	704.749
Kıdem tazminatı karşılığı	(1.746.762)	(1.856.916)	429.123	456.816
Stoklar	9.447.353	7.356.242	(2.356.187)	(1.839.363)
	(123.728.954)	(124.691.801)	30.732.894	31.706.196
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan durum varlıkları	20.866.574	19.358.949	(4.377.634)	(4.004.114)
Gelir tahakkukları ve diğer	21.620.508	21.460.176	(5.423.106)	(5.384.200)
	42.487.082	40.819.125	(9.800.740)	(9.388.314)
Net ertelenmiş vergi varlığı			20.932.154	22.317.882

31 Mart tarihlerinde sona eren üç aylık ara dönemler için ertelenmiş vergi varlıklarının/ (yükümlülüklerinin) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak itibarıyla	22.317.882	19.194.880
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri / gideri	(2.284.095)	(1.125.682)
Özkaynaklara yansıtılan ertelenmiş vergi geliri	783.727	634.415
Yabancı para çevrim farkları	114.640	(84.116)
31 Mart	20.932.154	18.619.497

21. PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Net dönem karı	6.487.096	12.392.116
Nominal değeri bir Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	35.091.000.000	35.091.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan pay başına kazanç	18,49 Kr	35,31 Kr

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmada önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Grup, Koç Holding A.Ş. ve Ford Motor Company'nin bağlı ortaklığı olan Ford Deutschland Engineering GmbH tarafından kontrol edilmektedir. Finansal tablolar için hissedar şirketleri, hissedarlar ve finansal duran varlıklar ile diğeri Grup şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler, ilişkili şirketler olarak adlandırılmıştır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan alacaklar

i) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ortaklardan ticari alacaklar		
Ford Motor Company ve iştirakleri	50.283.035	40.516.967
	50.283.035	40.516.967
Grup şirketlerinden ticari alacaklar (*)		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	6.317.698	8.529.996
Diğeri	24.529	48.472
	6.342.227	8.578.468
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(133.690)	(250.353)
	56.491.572	48.845.082

(*) Grup hissedarlarının bağlı ortaklıkları ve iştirakleri.

Yurt dışı satışların önemli kısmı Ford Motor Company'ye yapılmaktadır. Ford Motor Company ile alacakların vadesi ve ödeme şekilleri yapılan iş anlaşmalarında belirlenmiştir. Grup'un Ford Motor Company'den olan ihraç araç alacakları için uyguladığı vade Türkiye'den yapılan satışlar için 14 gün, Romanya'dan yapılan satışlar için 30 gündür ve bu alacaklar düzenli olarak tahsil edilmektedir.

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yurt içi bayilik anlaşması kapsamında araç ve yedek parça satış ilişkisi bulunmaktadır. Grup'un Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den Not 6'da belirtildiği üzere araç satışları ile ilgili ticari alacaklarının ortalama vadesi yaklaşık 30 gün, yedek parça satışı alacaklarının ortalama vadesi ise 70 gündür.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ortaklardan diğer alacaklar		
Ford Motor Company ve iştirakleri	3.343.832	3.177.146
	3.343.832	3.177.146

iii) İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar (*)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ortaklardan uzun vadeli diğer alacaklar		
Ford Motor Company ve iştirakleri	18.899.789	18.865.948
	18.899.789	18.865.948

(*) İlişkili taraflardan diğer alacaklarda gösterilen tutarların tamamı Grup'un Kocaeli ve Craiova fabrikalarındaki belirli sabit kıymetlerini Ford Motor Company'e TFRS 16 uyarınca finansal kiralama yöntemiyle kiralayarak muhasebeleştirilmesi kaynaklı alacaklarından oluşmaktadır.

b) İlişkili taraflara borçlar

i) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ortaklara ticari borçlar		
Ford Motor Company ve iştirakleri	17.406.056	13.058.684
	17.406.056	13.058.684

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Grup Şirketlerine ticari borçlar (*)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş.	1.885.388	1.603.562
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	1.383.657	1.461.558
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	270.181	168.897
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	228.488	57.553
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	227.635	518.697
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	45.154	48.754
Ark İnşaat A.Ş.	44.261	118.759
Opet Petrolcülük A.Ş.	35.919	30.790
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.	30.782	5.077
Setur Servis Turistik A.Ş.	26.575	25.629
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	14.500	14.156
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri	8.637	56.648
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	3.584	3.472
Diğer	25.314	123.703
	4.230.075	4.237.255
Eksi: vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(90.357)	(108.755)
	21.545.774	17.187.184

(*) Grup hissedarlarının bağlı ortaklıkları, iş ortakları ve iştirakleri.

ii) İlişkili taraflara diğer borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ford Motor Company (*)	2.462.349	-
Koç Holding A.Ş. (*)	2.384.015	206.867
Koç Holding Emekli Yardım Sandığı Vakfı (*)	55.732	-
Vehbi Koç Vakfı (*)	49.257	-
Temel Ticaret A.Ş. (*)	40.286	-
Koç Finansman A.Ş.	-	337.674
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	22.702
	4.991.639	567.243

(*) 31 Mart 2025 bakiyeleri Ortaklara temettü borçlarını içermekte olup, temettü borçları Nisan 2025'te ödenmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Ford Motor Company (*)	129.439.995	133.754.734
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (**)	7.171.664	8.683.086
	136.611.659	142.437.820
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	(473.717)	(529.692)
	136.137.942	141.908.128

(*) Grup, Ford Motor Company'e araç, yedek parça ve mühendislik hizmeti ihracatı gerçekleştirmektedir.

(**) Grup'un Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yurtiçi bayilik anlaşması kapsamında araç ve yedek parça satış ilişkisi bulunmaktadır.

d) İlişkili taraflardan yapılan malzeme, hizmet ve sabit kıymet alımları

	1 Ocak-31 Mart 2025			
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	Toplam
Yurtiçi alımlar				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	119.310	2.024.302	-	2.143.612
Ram Dış Ticaret A.Ş.	1.935.591	-	-	1.935.591
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	-	338.297	-	338.297
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	256.882	48.550	305.432
Eltek Elektrik Enerjisi İth. İhr. ve Toptan Tic. A.Ş.	-	201.698	-	201.698
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	101.279	-	101.279
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	-	-	93.587	93.587
Opet Petrolcülük A.Ş.	84.634	-	-	84.634
Ingage Dijital Pazarlama A.Ş.	-	72.609	-	72.609
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	62.603	-	62.603
Koç Holding A.Ş. ⁽⁴⁾	-	55.236	-	55.236
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	40.580	-	-	40.580
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	13.310	-	-	13.310
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	12.962	-	-	12.962
Diğer	152	73.181	6.369	79.702
	2.206.539	3.186.087	148.506	5.541.132
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	(135.394)	-	-	(135.394)
	2.071.145	3.186.087	148.506	5.405.738

(1) Grup, merkezi satınalma fonksiyonu kapsamında Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.'den ağırlıklı olarak hizmet alımları yapmaktadır.

(2) Grup'un Ark İnşaat'tan olan alımları Kocaeli ve Eskişehir Fabrikaları yeni proje yatırımlarıyla alakalı mekanik, inşaat ve elektrik işleriyle ilgilidir.

(3) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(4) Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Grubumuza fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflardan yapılan malzeme, hizmet ve sabit kıymet alımları (Devamı)

	1 Ocak-31 Mart 2024			Toplam
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	
Yurtiçi alımlar				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	167.063	2.018.496	-	2.185.559
Ram Dış Ticaret A.Ş.	189.639	-	-	189.639
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	-	504.574	-	504.574
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	25.392	-	25.392
Eltek Elektrik Enerjisi İth. İhr. ve Toptan Tic. A.Ş.	-	202.332	-	202.332
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	72.553	5.637	78.190
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	-	-	341.571	341.571
Opet Petrolcülük A.Ş.	111.375	-	-	111.375
Ingage Dijital Pazarlama A.Ş.	-	20.212	-	20.212
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	61.802	-	61.802
Koç Holding A.Ş. ⁽⁴⁾	-	52.565	-	52.565
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	64.294	-	-	64.294
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	17.137	-	-	17.137
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	12.327	-	-	12.327
Diğer	213	67.239	31.180	98.632
	562.048	3.025.165	378.388	3.965.601
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(36.346)	-	-	(36.346)
	525.702	3.025.165	378.388	3.929.255

Yurtdışı malzeme, araç ve hizmet alımları

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Ford Motor Company ve iştirakleri	58.068.824	50.659.367

e) Satılan malın maliyeti içinde yer alan Ford Motor Company'e ödenen lisans bedeli

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
	751.148	822.981

f) Diğer gelirler içinde yer alan Ford Motor Company iştiraki Jiangling Motors Corporation'dan alınan lisans bedeli

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
	-	772

g) Genel yönetim giderleri içinde yer alan ilişkili vakıf ve kuruluşlara bağışlar

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
	177.641	367.868

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

h) Grup'un ilişkili bankalara yatırdığı mevduatlar

İlişkili banka mevduatları

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
- Yabancı para vadeli mevduat	8.144.467	7.397.522
- TL vadeli mevduat	2.578.359	939.654
- TL vadesiz mevduat	433.958	321.004
- Yabancı para vadesiz mevduat	45.659	155.777
	11.202.443	8.813.957

ı) İlişkili banka kredileri

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	570.238
	-	570.238

i) Grup'un diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ford Motor Company ve iştirakleri (Not 5)	13.647.754	13.495.831
	13.647.754	13.495.831

j) Alınan avanslar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ford Motor Company ve iştirakleri	5.494.748	6.057.636
	5.494.748	6.057.636

k) Komisyon geliri

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Koç Finansman A.Ş.	23.059	14.215
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.483	13.326
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	20	7
	24.562	27.548

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

l) Komisyon gideri

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Koç Finansman A.Ş.	501.213	236.948
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	40.684	137.369
	541.897	374.317

Koç Finansman A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye ödenen komisyonlar, bayiler tarafından nihai müşterilere yapılan satışlarla ilgili kredi komisyonları olup, kar veya zarar tablosunda satıştan indirimler içerisinde gösterilmektedir.

m) Faiz geliri

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	129.409	22.413

n) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları, genel müdür ve genel müdür başyardımcısına doğrudan raporlayan direktörler olarak belirlemiştir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar tutarı, maaş, primler, SGK işveren primi, işsizlik işveren primi ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur haklarını içermektedir.

Grup'un 2025 yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile 47.150 TL'dir (31 Mart 2024: 56.143 TL).

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	53.805.584	21.438	1.301.976	63
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	34.487.534	5.366	841.159	237
3. Diğer	11.233.591	76.298	205.191	10
4. Dönen varlıklar (1 + 2 + 3)	99.526.709	103.102	2.348.326	310
5. Parasal finansal varlıklar	1.741.342	-	42.783	-
6. Duran varlıklar (5)	1.741.342	-	42.783	-
7. Toplam varlıklar (4 + 6)	101.268.051	103.102	2.391.109	310
8. Ticari borçlar	36.251.559	247.134	637.889	19.847
9. Finansal yükümlülükler (*)	46.899.331	34.833	1.119.944	-
10. Parasal olan diğer yükümlülükler	3.505.336	-	86.122	-
11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10)	86.656.226	281.967	1.843.955	19.847
12. Finansal yükümlülükler (*)	85.148.390	479.810	1.646.805	-
13. Parasal olan diğer yükümlülükler	3.245.028	-	79.727	-
14. Uzun vadeli yükümlülükler (12+13)	88.393.418	479.810	1.726.532	-
15. Toplam yükümlülükler (11 + 14)	175.049.644	761.777	3.570.487	19.847
16. Net yabancı para (yükümlülük) / varlık pozisyonu (7 - 15)	(73.781.593)	(658.675)	(1.179.378)	(19.537)
17. Parasal kalemler net yabancı (yükümlülük) / varlık (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12-13)	(85.015.184)	(734.973)	(1.384.569)	(19.547)

(*) Grup'un açık döviz pozisyonu, ağırlıklı olarak yatırımlarını fonlamak amacıyla almış olduğu Avro cinsinden uzun vadeli krediler kaynaklıdır. Grup, yatırımlarını finanse ettiği bir kısım uzun vadeli Avro kredileri nedeniyle oluşacak kur riskine karşı, Ford Motor Company ile yapmış olduğu ihracat anlaşmaları ile korunmaktadır. Bu kapsamda olan kredilerin TL karşılığı 54.803.828 TL dir (31 Aralık 2024: 54.081.611 TL). Grup, 31 Mart 2025 itibarıyla 22.037.758 TL (31 Aralık 2024: 33.547.988 TL) ihraç edilecek mamul stoğuna sahiptir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2024	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	45.301.170	32.142	1.202.027	69
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	19.909.063	7.717	531.941	55
3. Diğer	8.961.731	89.438	158.139	21
4. Dönen varlıklar (1 + 2 + 3)	74.171.964	129.297	1.892.107	145
5. Parasal finansal varlıklar	2.814.071	-	76.588	-
6. Duran varlıklar (5)	2.814.071	-	76.588	-
7. Toplam varlıklar (4 + 6)	76.986.035	129.297	1.968.695	145
8. Ticari borçlar	25.309.003	194.580	481.609	18.393
9. Finansal yükümlülükler (*)	42.497.179	37.679	1.120.489	-
10. Parasal olan diğer yükümlülükler	3.831.669	-	104.284	-
11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10)	71.637.851	232.259	1.706.382	18.393
12. Finansal yükümlülükler (*)	86.018.657	519.013	1.843.549	-
13. Parasal olan diğer yükümlülükler	2.704.610	-	73.609	-
14. Uzun vadeli yükümlülükler (12+13)	88.723.267	519.013	1.917.158	-
15. Toplam yükümlülükler (11 + 14)	160.361.118	751.272	3.623.540	18.393
16. Net yabancı para (yükümlülük) / varlık pozisyonu (7 - 15)	(83.375.083)	(621.975)	(1.654.845)	(18.248)
17. Parasal kalemler net yabancı (yükümlülük) / varlık (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12-13)	(92.336.814)	(711.413)	(1.812.984)	(18.269)

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

Döviz kuru riski

Grup, ağırlıklı olarak Avro ve kısmen de ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Grup'un döviz kuru riski uzun vadeli Avro yatırım kredilerinden oluşmaktadır.

31 Mart 2025

Yabancı paranın değer kazanması / değer kaybetmesi	Vergi öncesi gelir / (gider) etkisi	
	(%) 10 artarsa	(%) 10 azalırsa
ABD Doları'nın TL karşısında		
ABD Doları net varlığı / (yükümlülüğü)	(2.487.525)	2.487.525
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-gelir / (gider)	(2.487.525)	2.487.525
Avro'nun TL karşısında		
Avro net (yükümlülüğü) / varlığı	(4.800.292)	4.800.292
Avro riskten korunan kısım	5.480.383	(5.480.383)
Avro net etki-gelir / (gider)	680.091	(680.091)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında		
Diğer döviz net (yükümlülüğü) / varlığı	(90.342)	90.342
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-(gider) / gelir	(90.342)	90.342

31 Aralık 2024

Yabancı paranın değer kazanması / değer kaybetmesi	Vergi öncesi gelir / (gider) etkisi	
	(%) 10 artarsa	(%) 10 azalırsa
ABD Doları'nın TL karşısında		
ABD Doları net varlığı / (yükümlülüğü)	(2.190.804)	2.190.804
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-gelir / (gider)	(2.190.804)	2.190.804
Avro'nun TL karşısında		
Avro net (yükümlülüğü) / varlığı	(6.080.374)	6.080.374
Avro riskten korunan kısım	5.952.384	(5.952.384)
Avro net etki-gelir / (gider)	(127.990)	127.990
Diğer döviz kurlarının TL karşısında		
Diğer döviz net (yükümlülüğü) / varlığı	(66.330)	66.330
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-(gider) / gelir	(66.330)	66.330

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam ihracat ve ithalat tutarlarının TL karşılıklarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam ihracat tutarı	98.257.718	97.869.253
Toplam ithalat tutarı	51.736.171	60.225.841

Grup'un net varlıkları, gerçekleştirdiği ihracat satışları sebebiyle yabancı para çevrim riskine maruzdur. Grup, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Grup, yabancı para biriminde alınan krediler ve ticari borçlarından ötürü ortaya çıkan kur riskini, ilgili yabancı para birimindeki varlıkları ile yönetmektedir.

Faiz oranı riski

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	28.790.127	13.735.480
Finansal yükümlülükler	85.904.598	88.237.952

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler	52.757.496	47.972.352
------------------------	------------	------------

31 Mart 2025 tarihindeki Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 132.868 TL (31 Aralık 2024: 98.703 TL) daha düşük/yüksek olacaktı.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski

Grup’un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	123.131.843	141.619.839	550.943	32.819.556	101.476.078	6.773.263
Diğer uzun vadeli borçlanmalar	13.647.754	14.098.545	7.963.133	-	6.135.412	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.882.497	2.649.010	148.641	675.770	1.824.599	-
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	21.545.774	21.636.131	21.636.131	-	-	-
-Diğer	63.644.775	64.352.950	64.352.950	-	-	-
Diğer borçlar						
-İlişkili taraf	4.991.639	4.991.639	4.991.639	-	-	-
-Diğer	3.481.952	3.481.952	3.481.952	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev finansal araçlar	463.745	463.745	-	-	463.745	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2024	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	120.871.987	140.548.198	9.646.050	33.937.509	91.559.770	5.404.869
Diğer uzun vadeli borçlanmalar	13.495.831	14.494.065	-	8.186.531	6.307.534	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.842.486	2.799.651	227.738	626.327	1.945.586	-
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	17.187.184	17.295.939	17.295.939	-	-	-
-Diğer	55.618.233	56.540.765	56.540.765	-	-	-
Diğer borçlar						
-İlişkili taraf	567.243	567.243	567.243	-	-	-
-Diğer	1.548.577	1.548.577	1.548.577	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev finansal araçlar	182.163	182.163	-	182.163	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, ara dönem özet konsolide finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
--------------	--------------	---------------	----------

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar

Türev finansal varlıklar	-	223.337	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer gelire yansıtılan finansal varlıklar - Otokar	347.103	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna kaydedilen finansal varlıklar - Diğer	218.252	-	-
Toplam varlıklar	565.355	223.337	-

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler

Türev finansal yükümlülükler	-	463.745	-
Toplam yükümlülükler	-	463.745	-

(*) Borsada finansal durum tablosu tarihi itibarıyla oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir.

(**) Rayiç değeri, birinci seviyenin içerdiği borsa fiyatlarının dışında ilgili varlık için dolaysız (fiyat gibi) veya dolaylı (fiyatlardan türetilen) gözlemlenebilen girdilerden hesaplanmıştır.

31 Aralık 2024	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
----------------	--------------	---------------	----------

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar

Türev finansal varlıklar	-	394.412	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer gelire yansıtılan finansal varlıklar - Otokar	374.876	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna kaydedilen finansal varlıklar - Diğer	240.214	-	-
Toplam varlıklar	615.090	394.412	-

Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler

Türev finansal yükümlülükler	-	182.163	-
Toplam yükümlülükler	-	182.163	-

(*) Borsada finansal durum tablosu tarihi itibarıyla oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir.

(**) Rayiç değeri, birinci seviyenin içerdiği borsa fiyatlarının dışında ilgili varlık için dolaysız (fiyat gibi) veya dolaylı (fiyatlardan türetilen) gözlemlenebilen girdilerden hesaplanmıştır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

24. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ

Türev finansal araçlar

Grup, uluslararası piyasalardan, uzun vadeli değişken faizli yabancı para kredi kullanmaktadır. Grup, uluslararası piyasalardan sağladığı değişken faizli kredilerin bir bölümünü kısa ve uzun vadeli swap işlemleriyle sabitleyerek faiz riskinden korunmaktadır.

Grup, 31 Mart 2025 itibarıyla 16 Aralık 2030 vadeli 150.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz takası ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan TL kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 134.925 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, uzun vadeli yükümlülükler altında gösterilmektedir.

Grup, 31 Mart 2025 itibarıyla 21 Ağustos 2028 vadeli 100.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz takası ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan TL kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 64.170 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, uzun vadeli yükümlülükler altında gösterilmektedir.

Grup, 31 Mart 2025 itibarıyla 6 Kasım 2028 vadeli 100.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz takası ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan TL kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 3.366 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, uzun vadeli yükümlülükler altında gösterilmektedir.

Grup, satış gelirlerinin önemli kısmının Avro olmasından hareketle, 25 Nisan 2024 tarihinde gerçekleştirmiş olduğu 500.000.000 ABD doları tahvil ihracından kaynaklı olarak ABD doları – Avro paritesindeki değişimlerden doğabilecek kur riskini, ABD doları- Avro çapraz döviz takası (Cross Currency Swap) işlemleri ile korumaya tabi tutmuştur. Toplamda 4 adet olan ve toplam nominal tutarı 500 milyon ABD doları olan, ABD Doları-Avro çapraz para takası kontratlarının vade ve ödeme tarihleri gibi kritik şartları, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal koruma konusu olan tahvilin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 261.284 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, uzun vadeli yükümlülükler altında gösterilmektedir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Türev finansal yükümlülükler	463.745	182.163
	463.745	182.163

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

24. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ (Devamı)

Türev finansal araçlar (Devamı)

Grup, 31 Mart 2025 itibarıyla 5 Kasım 2026 vadeli 100.000.000 Avro ve 6 Kasım 2028 vadeli 100.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredilere ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz tavanı(cap) opsiyonları ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan yabancı para kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 223.337 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, duran varlıklar altında gösterilmektedir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Türev finansal varlıklar	223.337	394.412
	223.337	394.412

Yatırım maliyetleri ile ilgili yabancı para cinsinden uzun vadeli krediler (türev olmayan korunma aracı) ile ihracata konu ticari araçların gerçekleşen ve gelecekte beklenen satışlarından elde edilecek kuvvetle muhtemel yabancı para kazanımlar (korunmaya konu kalem) arasında kur riski açısından etkin bir nakit akış korunması ilişkisi bulunmaktadır. Grup, Ford Motor Company ile yapmış olduğu üretim anlaşmaları çerçevesinde 1 Aralık 2019'dan itibaren 2031 yılı Aralık ayına kadar yapılacak tahmini satış hasılatlarının bir bölümünü uzun vadeli kredi borçları ile ilişkilendirecektir.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Nakit akış riskinden korunma fonu		
Yıl içerisinde diğer kapsamlı gelire sınıflanan kısım	5.903.181	6.520.668
Kar veya zarar tablosuna sınıflanan kısım	(2.729.774)	(9.699.047)
	3.173.407	(3.178.379)

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER

	2025	2024
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Kur farkı gelirleri (*)	2.473.745	952.655
Sabit kıymet satış karı	1.627	575
Diğer	12.722	-
	2.488.094	953.230

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2025 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

26. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Grup, 26 Mart 2025 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul’unda, 2024 yılı karından, 1 TL’lik hisseye brüt 17,10 TL (net 14,54 TL) olmak üzere %1.710 oranında ve toplam 6.000.561 TL nakit temettü dağıtım kararı almış ve temettü ödemesini 3 Nisan 2025 tarihinden itibaren gerçekleştirmiştir.

.....