

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**1 Ocak - 31 Mart 2025 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal
tablolar**

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

1 Ocak - 31 Mart 2025 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3-4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-43
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-11
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	12
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR.....	13-14
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	15
NOT 6 DİĞER BORÇLAR.....	16
NOT 7 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	16-17
NOT 8 STOKLAR.....	17
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	18-19
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	20
NOT 11 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	21-22
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23
NOT 13 ÖZKAYNAKLAR.....	23-24
NOT 14 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	24-25
NOT 15 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	26
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	27
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	27
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	27-30
NOT 19 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	30
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	31-32
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	33-41
NOT 22 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	41-42
NOT 23 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	42
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	43

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**31 Mart 2025 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Notlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR:			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	26.525.843	21.699.777
Finansal yatırımlar		79.643	89.365
Ticari alacaklar		20.856.335	22.986.700
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	20	<i>10.813.124</i>	<i>13.323.668</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	<i>10.043.211</i>	<i>9.663.032</i>
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	7	13.147.960	13.504.084
Diğer alacaklar		22.433	1.616
Stoklar	8	11.307.080	9.576.800
Peşin ödenmiş giderler	12	464.783	248.914
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		742.059	674.311
Diğer dönen varlıklar		79.895	245.549
Toplam Dönen Varlıklar		73.226.031	69.027.116
Duran Varlıklar:			
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	7	4.946.178	5.076.382
Diğer alacaklar		1.062	1.133
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		258.603	258.603
Maddi duran varlıklar	9	16.033.715	15.942.012
Kullanım hakkı varlıkları		37.470	41.598
Maddi olmayan duran varlıklar	10	4.013.233	4.581.871
Peşin ödenmiş giderler	12	1.698.914	1.979.728
Ertelenen vergi varlığı	18	4.388.847	3.975.070
Toplam Duran Varlıklar		31.378.022	31.856.397
Toplam Varlıklar		104.604.053	100.883.513

1 Ocak – 31 Mart 2025 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 28 Nisan 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**31 Mart 2025 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Notlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	4	12.053.820	12.037.683
Ticari borçlar		18.147.990	12.483.157
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	20	8.311.932	4.248.645
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	9.836.058	8.234.512
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		930.382	1.009.699
Diğer borçlar	6	6.068.795	105.088
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler		269.579	267.076
Ertelenmiş gelirler		538.164	379.862
Kısa vadeli karşılıklar	11	2.701.938	2.833.029
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		220.537	68.631
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		40.931.205	29.184.225
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	17.603.396	18.670.883
Uzun vadeli karşılıklar		1.114.609	1.187.065
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		1.114.609	1.187.065
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		18.718.005	19.857.948
Toplam yükümlülükler		59.649.210	49.042.173
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	13	500.000	500.000
Sermaye düzeltme farkları	13	21.479.462	21.479.462
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(239.305)	(265.463)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		(239.305)	(265.463)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(797.458)	(18.354)
<i>Nakit akış riskinden korunma kayıpları</i>		(797.458)	(18.354)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	13	6.139.550	5.542.050
Geçmiş yıl karları		18.013.048	18.856.785
Net dönem karı		(140.454)	5.746.860
Toplam özkaynaklar		44.954.843	51.841.340
Toplam yükümlülük ve özkaynaklar		104.604.053	100.883.513

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait özet konsolide kar veya zarar tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş Dönem</i>
	Notlar	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Hasılat	14	24.204.042	46.484.998
Satışların maliyeti (-)	14	(23.175.340)	(39.390.905)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		1.028.702	7.094.093
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		2.469.467	2.225.538
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		(1.999.549)	(1.856.857)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		469.918	368.681
Brüt kar		1.498.620	7.462.774
Pazarlama giderleri (-)	15	(1.174.527)	(1.522.856)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(889.338)	(1.182.619)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	15	(394.622)	(579.464)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	2.528.188	2.532.792
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(2.443.073)	(2.232.893)
Esas faaliyet karı		(874.752)	4.477.734
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		211.152	1.019
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		-	(9.816)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		(663.600)	4.468.937
Finansman gelirleri	17	2.814.476	3.570.705
Finansman giderleri (-)	17	(1.003.607)	(1.236.988)
Net parasal pozisyon kayıpları	23	(1.335.717)	(2.724.691)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		(188.448)	4.077.963
Dönem vergi geliri / (gideri)		47.994	(202.747)
Dönem vergi gideri	18	(117.102)	(1.768.926)
Ertelenmiş vergi geliri	18	165.096	1.566.179
Net dönem karı		(140.454)	3.875.216
Net dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		(140.454)	3.875.216
Pay başına kazanç (Kr)	19	(0,28)	7,75

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait özet konsolide diğer kapsamlı gelir tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş Geçmiş Dönem</i>
	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Net dönem karı	(140.454)	3.875.216
Diğer kapsamlı gelir:		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	34.877	473.559
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	(8.719)	(118.390)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	(1.029.601)	446.251
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi	257.400	(111.563)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	(746.043)	689.857
Toplam kapsamlı gelir	(886.497)	4.565.073
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Ana ortaklık payları	(886.497)	4.565.073

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet özkaynak değişim tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Nakit akış riskinden korunma kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2024 bakiyesi	500.000	21.479.462	(249.214)	(3.877.565)	4.206.917	12.576.059	23.968.681	58.604.340
Transferler	-	-	-	512.713	1.377.586	22.078.382	(23.968.681)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	355.169	334.688	-	-	3.875.216	4.565.073
Temettüler	-	-	-	-	-	(13.810.383)	-	(13.810.383)
31 Mart 2024 bakiyesi	500.000	21.479.462	105.955	(3.030.164)	5.584.503	20.844.058	3.875.216	49.359.030
1 Ocak 2025 bakiyesi	500.000	21.479.462	(265.463)	(18.354)	5.542.050	18.856.785	5.746.860	51.841.340
Transferler	-	-	-	(6.903)	597.500	5.156.263	(5.746.860)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	26.158	(772.201)	-	-	(140.454)	(886.497)
Temettüler	-	-	-	-	-	(6.000.000)	-	(6.000.000)
31 Mart 2025 bakiyesi	500.000	21.479.462	(239.305)	(797.458)	6.139.550	18.013.048	(140.454)	44.954.843

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide nakit akış tabloları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>
	Dipnot Referansları	31 Mart 2025	31 Mart 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		5.078.426	(1.945.861)
Dönem karı		(140.454)	3.875.216
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.703.794	5.060.846
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	14,15	1.658.811	2.023.698
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5,7	87.921	61.603
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(1.843.335)	(2.199.077)
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler, net	8	88.144	104.535
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(211.152)	(21.544)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		91.080	541.023
- Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	447.803	578.285
- Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler		10.514	(67.043)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	138.941	24.555
- Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	18	(47.994)	202.747
- Vadeli alımlardan ve satışlardan tahakkuk etmemiş ertelenmiş finansman geliri, net		(78.229)	(850.562)
- Gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler		4.284	642.826
- Parasal kayıpla ilgili düzeltmeler		1.357.006	4.019.800
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		3.993.487	(10.137.071)
- Stoklardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler		(1.765.615)	(1.338.259)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(1.155.222)	(1.626.537)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		1.292.394	(3.617.091)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(20.998)	6.001
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişim		2.354.407	1.473.818
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim		4.421.535	(309.373)
- Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		2.503	(16.904)
- Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		(1.300.359)	(5.201.940)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(211.261)	1.135.850
- Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		158.302	135.972
- Devlet teşvik ve yardımlarındaki değişim		-	(11.008)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki değişim		79.584	(328.930)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki değişim		138.217	(438.670)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		5.556.827	(1.201.009)
- Vergi ödemeleri		(117.102)	(421.534)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(8.954)	(72.619)
- Diğer nakit çıkışları		(352.345)	(250.699)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(737.604)	(2.196.745)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9, 10	(1.487.921)	(304.557)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		464.389	-
- Verilen nakit avanslardaki değişim		276.206	(1.901.695)
- Finansal yatırımlardaki değişim		9.722	9.507
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		2.189.797	8.445.478
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	4	2.425.461	7.455.150
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(1.997.120)	(1.276.977)
- Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(1.203)	(16.552)
- Ödenen faiz		(94.975)	(23.279)
- Diğer nakit çıkışları (Bloke mevduat değişimi)		72.441	(161.232)
- Alınan faiz		1.785.193	2.468.368
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		293.703	511.945
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış/Artış		6.824.322	4.814.817
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		20.780.152	38.456.602
F. Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(1.983.957)	(5.162.472)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	25.620.517	38.108.947

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1968 Yılında Türk-İtalyan ortaklığıyla kurulan Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Tofaş") faaliyet konusu binek oto ve hafif ticari araç üretimi, ithalatı ve satışlarıdır. Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") ve FCA Italy S.p.A (Stellantis) 'in ortak yönetiminde ve kontrolünde olan Tofaş ayrıca kendi otomobillerinde kullanılan çeşitli otomobil yedek parçaları da üretmektedir. Şirket'in Genel Müdürlük adresi Büyükdere Cad. No:145 Zincirlikuyu Şişli-İstanbul'dur. Üretim yapıldığı fabrikası ise Bursa'da bulunmaktadır. Tofaş, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ("İMKB") 1991 yılında kote edilmiştir ve hisse senetleri halen Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir.

Fiat Chrysler Automobiles, 2019 yılı sonunda PSA Grubu ile her iki şirketin %50 paya sahip olacağı bir birleşme anlaşması imzalamıştır. 2021 yılının Ocak ayında yürürlüğe giren birleşmeyle kurulan yeni şirket, Stellantis N.V. olmuştur.

Stellantis Grubu ile Şirket arasındaki ticari faaliyetler, Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.'nin paylarının devralınması ve Şirket'in, Stellantis Grubu ile Koç Topluluğu arasındaki işbirliği ve ortaklık ilişkilerine ilişkin ana ilkelere yönelik Çerçeve Sözleşme 2023 yılında imzalanmıştır. Bu tarihten sonraki gelişmelere ilişkin detaylı açıklamalar Not 24'te sunulmuştur.

Şirket, ticari faaliyetlerinin önemli bir kısmını Koç Holding ve Stellantis Grubu Şirketleri ile gerçekleştirmektedir (Not 20).

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolidasyona tabi tutulmuş bağlı ortaklıkları aşağıda yer almaktadır:

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Şirket'in ortaklık payı (%)	
		2025	2024
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş. ("KFK")	Tüketici finansmanı	100	100
Fer Mas Oto Ticaret A.Ş.	Otomobil ve yedek parça ticareti	100	100
Koç Fiat Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigortacılık hizmetleri	100	100

Bundan böyle özet konsolide finansal tablolarda Tofaş ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Grup'un kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personel sayısı aşağıdaki gibidir:

	Ortalama		Dönem Sonu	
	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Saat ücretli	2.993	4.312	2.988	2.996
Aylık ücretli	1.530	1.637	1.524	1.506
Toplam	4.523	5.949	4.512	4.502

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 4 Ekim 2022 tarihinde yayınlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıkları muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen türev araçlar ile yatırım amaçlı gayrimenkuller dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. 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 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre 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, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.03.2025	2.954,69	1,00000	250%
31.12.2024	2.684,55	1,10063	291%
31.03.2024	2.139,47	1,38104	309%

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un cari dönem konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

2.1.4 Fonksiyonel ve sunum para birimi

Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası’dır (“TL”). Yabancı para işlemler, işlem tarihlerinde geçerli olan döviz kurları üzerinden çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülükler, bilanço tarihinde geçerli olan döviz kurları kullanılarak çevrilmiştir. Yabancı paraya dayalı parasal varlık ve yükümlülüklerin çevrimlerinden doğan bu kur farkı geliri veya gideri konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Uygulanan konsolidasyon esasları

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup, bir işletme ile olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığında veya bu getirilere hakkı olduğunda ve bu getirileri işletmenin faaliyetlerini yönetmek üzere kullandığı gücü ile değiştirme yeteneği olduğundan, bu işletmeyi kontrol eder. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Grup içi işlemlerde bakiyeler ve grup şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir.

2.1.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında Grup yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibarıyla vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

Konsolide finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

- Grup, garanti karşılığını her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmektedir. Karşılık hesaplanırken garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yapılmaktadır. 31 Mart 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde, 447.803 TL tutarında (31 Mart 2024: 578.285 TL) garanti gideri gerçekleşmiştir (Not 11).
- Grup'un bağlı ortaklığı KFK yönetimi, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Değer düşüklüğü ve tahsil edilememesi riski, bireysel olarak önemli olan her bir kredi için ayrı hesaplanmaktadır. Özet konsolide finansal tablolarda 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar için 209.429 TL tutarında genel kredi karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 166.284) (Not 7).
- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- 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.
- Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değer maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
- Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilir veya dönüştürülemez olması muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

- h) 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.

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

- a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*
TFRS 17 (Değişiklikler) *Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2026 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözleşmelerinin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir.

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikalarında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka		
-Vadeli mevduat	20.125.006	20.409.179
-Vadesiz mevduat	5.569.778	387.098
-Vadesiz bloke mevduat	830.940	903.478
-Vadeli bloke mevduat	119	22
	26.525.843	21.699.777

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	5.190.391	%0,4-%4,00	6.849.515	%0,4-%1,25
TL	14.934.615	%35,00-%47,25	13.559.664	%46,5-%48,75
	20.125.006		20.409.179	

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 5-34 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2024: 2 gün).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, vadeli ve vadesiz mevduatların toplam 4.091.035 TL'lik kısmı (31 Aralık 2024: 2.005.781 TL) ilişkili kuruluş olan bankada bulunmaktadır (Not 20).

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Kasa ve Bankalar	26.525.843	38.977.875
Eksi: faiz tahakkukları	(74.267)	(1.653)
Eksi: bloke mevduatlar	(831.059)	(867.275)
	25.620.517	38.108.947

31 Mart 2025 itibarıyla 831.059 TL bloke mevduat bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 903.500 TL). Bu tutarın 830.940 TL tutarındaki kısmı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası zorunlu karşılık tutarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 903.478 TL).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Mart 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler (*)	-	8.105.585	45,23-74,34	-	8.204.663	45,72-74,34
Avro krediler	47.551	1.935.421	3,26 -6,8	34.718	1.404.027	3,26 -6,8
İhraç edilen tahviller (1,2,3,4,5,6)	-	1.981.232	43,50-54,37	-	2.409.843	35,98-54,37
Uzun vadeli kira yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	-	31.582	-	-	19.150	-
Toplam	47.551	12.053.820		34.718	12.037.683	

b) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Mart 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro krediler	242.299	9.862.011	3,26 -6,8	249.928	10.107.167	3,26 -6,8
TL krediler (*)	-	7.013.451	45,23-74,34	-	7.743.405	45,72-74,34
İhraç edilen tahviller (1,2,3,4,5,6)	-	722.198	39,00-52,85	-	797.666	39,00-52,85
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	-	5.736	-	-	22.645	-
Toplam	242.299	17.603.396		249.928	18.670.883	

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla toplamda 15.119.036 TL (31 Aralık 2024: 15.948.068 TL) tutarındaki kısa ve uzun vadeli kredilerin tamamı konsolide edilen bağlı ortaklık KFK tarafından, vermiş olduğu tüketici kredilerini finanse etmek amacıyla alınan kredilerden oluşmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

- ¹⁾ Grup 7 Eylül 2023 tarihinde 24 ay vadeli %52,85 nominal faiz oranlı 290.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir
- ⁽²⁾ Grup, 7 Aralık 2023 tarihinde 24 ay vadeli %48,50 nominal faiz oranlı 650.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir
- ⁽³⁾ Grup, 6 Ağustos 2024 tarihinde 13 ay vadeli %48,75 nominal faiz oranlı 400.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽⁴⁾ Grup, 26 Kasım 2024 tarihinde 15 ay vadeli %46,50 nominal faiz oranlı 350.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽⁵⁾ Grup, 25 Aralık 2024 tarihinde 18 ay vadeli %48,80 nominal faiz oranlı 360.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽⁶⁾ Grup, 7 Ocak 2025 tarihinde 15 ay vadeli %45,50 nominal faiz oranlı 300.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

31 Mart 2025 itibarıyla, Türk Lirası kredilerde faiz oranı sabit, Avro kredilerde faiz oranı değişkendir.

31 Mart 2025 itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçların 1.458.524 TL'lik kısmı (31 Aralık 2024: 1.415.349 TL) ilişkili kuruluş olan bankalardan elde edilmiştir (Not 20).

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli kredilerinin ve tahvillerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	9.141.036	9.761.477
2-3 yıl arası	1.405.122	1.956.049
3-4 yıl arası	1.405.386	1.385.735
4-5 yıl arası	1.405.386	1.386.026
5 yıldan uzun	4.240.730	4.158.951
	17.597.660	18.648.238

Finansal borçların 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
1 Ocak	30.708.566	18.799.983
Nakit akış etkisi, net	428.341	6.178.173
Gerçekleşmemiş kur farkları etkisi	1.327.588	196.576
TFRS 16 kira yükümlülüklerindeki değişimler	(1.203)	(16.552)
Faiz tahakkuku değişim	43.966	1.276
Enflasyon etkisi	(2.850.042)	(2.680.221)
	29.657.216	22.479.235

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Alıcılar	10.149.995	9.870.404
Şüpheli alacaklar	17.758	19.545
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(16.118)	(17.740)
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri	(108.424)	(209.177)
	10.043.211	9.663.032

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
1 Ocak	17.740	19.524
Dönem içerisindeki değişim, net	-	4.631
Enflasyon etkisi	(1.622)	(1.895)
	16.118	22.260

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına karşılık olarak atanmış olan 449.108 TL tutarında teminat mektubu, 2.224 TL tutarında teminat çeki, 1.832 TL tutarında ipotek, 6.488.381 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti (bankanın müşterisine işlem hacmine göre tanıdığı ödeme garanti limiti) bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 514.568 TL tutarında teminat mektubu, 2.248 TL tutarında teminat çeki, 2.072 TL tutarında ipotek, 5.419.836 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti).

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	9.866.253	8.270.110
Eksi: vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(30.195)	(35.598)
	9.836.058	8.234.512

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – DİĞER BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Pay sahiplerine temettü borçları	6.000.000	-
Ödenecek vergi harç ve kesintiler	57.832	93.311
Diğer	10.963	11.777
	6.068.795	105.088

NOT 7 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli tüketici finansman kredileri	13.031.595	13.386.853
Tahsili şüpheli krediler	432.608	411.727
	13.464.203	13.798.580
Özel karşılıklar	(166.913)	(176.297)
Genel karşılıklar	(149.330)	(118.199)
	13.147.960	13.504.084
Uzun vadeli tüketici finansman kredileri	5.006.277	5.124.467
Genel karşılıklar	(60.099)	(48.085)
	4.946.178	5.076.382

31 Mart 2025 tarihi itibariyle tüketicilere kullandırılan kredilerin faiz oranları sabit olup, TL krediler için aylık %0,01 - %8,96 (31 Aralık 2024: aylık %0,01 - %8,96) arasındadır.

Uzun vadeli tüketici finansman kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	3.992.514	4.118.739
2-3 yıl arası	915.383	957.643
3-4 yıl arası	38.281	-
	4.946.178	5.076.382

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

Kredi karşılıkları hesabının dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
1 Ocak	176.961	188.879
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	87.921	61.607
Yıl içerisinde tahsil edilen (-)	(21.267)	(1.648)
Enflasyon etkisi	132.727	(26.792)
Toplam	376.342	222.046

Grup tarafından kullanılan finansman kredilerine karşılık müşterilerle yapılan sözleşmelerde toplam alacak tutarı kadar araçlar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 24.559.856 TL tutarında alınan güncel değerleriyle kayıtlara alınan araçlar kadar teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 25.796.443 TL). Ayrıca, Grup gerekli gördüğü durumlarda ek olarak ipotek teminatı da almaktadır. Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 240.203 TL (31 Aralık 2024: 218.976 TL) tutarında özel karşılık ayırdığı tüketici finansman kredilerinin tamamı için araç rehini teminat olarak bulunmaktadır

NOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Hammadde stokları	4.175.135	2.491.096
Yarı mamul stokları	429.778	2.304.324
Mamul stokları	542.727	535.822
İthal araçlar	1.857.191	1.970.212
Yedek parçalar	1.139.795	1.085.672
Yoldaki mallar	3.542.522	1.481.599
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(380.068)	(291.925)
	11.307.080	9.576.800

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
1 Ocak	291.924	208.851
Dönem içindeki hareketler, net	88.144	83.310
	380.068	292.161

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara dönem içindeki maddi varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arsa, yeraltı/yerüstü düzenleri ve binalar	Makine ve ekipmanlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla							
Maliyet	10.157.930	92.126.985	10.577.288	1.940.547	270.027	949.004	116.021.781
Birikmiş amortisman	(6.940.817)	(83.011.217)	(9.183.333)	(747.232)	(197.170)	-	(100.079.769)
Net kayıtlı değer	3.217.113	9.115.768	1.393.955	1.193.315	72.857	949.004	15.942.012
1 Ocak 2025, net kayıtlı değer							
Girişler	-	465	283	-	-	1.209.703	1.210.451
Çıkışların maliyeti	-	(9.648)	(40.677)	(360.349)	-	-	(410.674)
Çıkışların amortismanı	-	9.648	40.533	107.256	-	-	157.437
Transferler	3.981	555.865	89.042	75.606	-	(724.494)	-
Amortisman gideri	(44.860)	(630.615)	(106.075)	(81.547)	(2.414)	-	(865.511)
31 Mart 2025, net kayıtlı değer	3.176.234	9.041.483	1.377.061	934.281	70.443	1.434.213	16.033.715
31 Mart itibarıyla							
Maliyet	10.161.911	92.673.667	10.625.936	1.655.804	270.027	1.434.213	116.821.558
Birikmiş amortisman	(6.985.677)	(83.632.184)	(9.248.875)	(721.523)	(199.584)	-	(100.787.843)
31 Mart 2025, net kayıtlı değer	3.176.234	9.041.483	1.377.061	934.281	70.443	1.434.213	16.033.715

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Mart 2024: Yoktur).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2024 tarihinde sona eren ara dönem içindeki maddi varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arsa, yeraltı/yerüstü düzenleri ve binalar	Makine ve ekipmanlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla							
Maliyet	10.082.770	89.790.003	10.312.700	1.769.769	267.301	896.816	113.119.359
Birikmiş amortisman	(6.769.568)	(82.486.898)	(8.960.337)	(705.461)	(187.834)	-	(99.110.098)
Net kayıtlı değer	3.313.202	7.303.105	1.352.363	1.064.308	79.467	896.816	14.009.261
1 Ocak 2024, net kayıtlı değer							
Girişler	-	1.280	726	-	-	530.437	532.443
Çıkışların maliyeti	(1.508)	(419.785)	(108.253)	(128.620)	-	-	(658.166)
Çıkışların amortismanı	1.284	241.444	39.358	16.717	-	-	298.803
Transferler	10.639	58.817	39.670	378.519	-	(487.645)	-
Amortisman gideri	(44.045)	(620.390)	(109.464)	(98.171)	(2.429)	-	(874.499)
31 Mart 2024, net kayıtlı değer	3.279.572	6.564.471	1.214.400	1.232.753	77.038	939.608	13.307.842
31 Mart itibarıyla							
Maliyet	10.091.901	89.430.315	10.244.843	2.019.668	267.301	939.608	112.993.636
Birikmiş amortisman	(6.812.329)	(82.865.844)	(9.030.443)	(786.915)	(190.263)	-	(99.685.794)
31 Mart 2024, net kayıtlı değer	3.279.572	6.564.471	1.214.400	1.232.753	77.038	939.608	13.307.842

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemler içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Geliştirme maliyetleri (*)	Lisanslar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2025 tarihleri itibarıyla			
Maliyet	59.886.724	6.274.818	66.161.542
Birikmiş itfa payları	(55.710.596)	(5.869.075)	(61.579.671)
Net kayıtlı değer	4.176.128	405.743	4.581.871
1 Ocak 2025, net kayıtlı değer			
Girişler	268.233	9.237	277.470
İtfa gideri	(816.104)	(30.004)	(846.108)
31 Mart 2025, net kayıtlı değer	3.628.257	384.976	4.013.233
31 Mart itibarıyla			
Maliyet	60.154.957	6.284.055	66.439.012
Birikmiş itfa payları	(56.526.700)	(5.899.079)	(62.425.779)
31 Mart 2025, net kayıtlı değer	3.628.257	384.976	4.013.233
	Geliştirme maliyetleri (*)	Lisanslar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2024 tarihleri itibarıyla			
Maliyet	58.469.840	6.134.663	64.604.503
Birikmiş itfa payları	(52.078.051)	(5.753.589)	(57.831.640)
Net kayıtlı değer	6.391.789	381.074	6.772.863
1 Ocak 2024, net kayıtlı değer			
Girişler	139.877	13.143	153.020
İtfa gideri	(1.120.544)	(28.654)	(1.149.198)
31 Mart 2024, net kayıtlı değer	5.411.122	365.563	5.776.685
31 Mart itibarıyla			
Maliyet	58.609.717	6.147.806	64.757.523
Birikmiş itfa payları	(53.198.595)	(5.782.243)	(58.980.838)
31 Mart 2024, net kayıtlı değer	5.411.122	365.563	5.776.685

(*) Otomobil üretiminin verimliliğinin ve otomobil kalitesinin artırımı ve maliyetlerinin azaltılması kapsamında yapılmış olan geliştirme maliyetlerinden oluşmaktadır. Söz konusu tutar TMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların içerisinde muhasebeleşmektedir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Garanti gider karşılığı	2.329.064	2.460.860
Dava karşılıkları	97.479	107.288
Diğer	275.395	264.881
	2.701.938	2.833.029

Garanti karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
1 Ocak	2.460.860	2.766.303
Yıl içinde ödenen	(352.345)	(250.699)
Yıl içerisindeki artış (Not:15)	447.803	578.285
Enflasyon etkisi	(227.254)	(376.925)
	2.329.064	2.716.964

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
1 Ocak	107.288	27.832
Enflasyon etkisi	(9.809)	(3.644)
	97.479	24.188

Grup aleyhine davalar

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup aleyhine ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davaların toplam tutarı 31.027 TL'dir (31 Aralık 2024: 34.149 TL). Bu davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı ise 97.479 TL'dir (31 Aralık 2024: 107.288 TL).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Teminat, rehin, ipotekler ve kefaletler:

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin, ipotekler ve kefaletlerin ("TRİK") dökümü orijinal para birimleri ile aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024			
	TL			TL		
	Karşılığı	Avro	TL	karşılığı	Avro	TL
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK’lerin toplam tutarı	524.434	2.000	443.030	740.059	2.000	659.178
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	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-
Toplam	524.434	2.000	443.030	740.059	2.000	659.178

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un öz kaynaklarına oranı sıfırdır.

Diğer

04 Mart 2021 tarihli ve 2021/D1-01051 numaralı,30 Nisan 2024 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere tam 3.288.142.000 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 2.918.148.554 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. Tam 1.950.184.800 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 1.491.043.569 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

21 Şubat 2023 tarihli ve 2023/D1-01035 numaralı, 05 Nisan 2025 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere tam 2.070.948.000 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 852.579.230 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. Tam 955.230.840 Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 289.331.265 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

22 Kasım 2024 tarihli ve 2024/D1-06175 numaralı, 22 Kasım 2025 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere tam 1.748.667.200 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 5.013.410 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. Tam 1.127.480.951 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 15.513.325 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	100.438	39.260
Peşin ödenmiş sigorta ve bayi giderleri	364.345	209.654
	464.783	248.914

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 1.698.914 TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 1.979.728 TL) uzun vadeli peşin ödenmiş giderler, 1.688.382 TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 1.964.588) kısmı maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslardan oluşmaktadır.

NOT 13 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.500.000.000 TL'dir (tam TL). Şirket'in 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla tarihi maliyet esasına göre ödenmiş sermaye tutarı 500.000.000 TL (tam TL) olup her biri 0,01 TL (tam TL) tutarında 50 milyar adet hisseden oluşmaktadır. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025				31 Aralık 2024	
	Hisse grubu	Tutar (TL)	Tutar (%)	Tutar (TL)	Tutar (%)
Stellantis Europe SPA	D	189.280	37,856	189.280	37,856
Koç Holding A.Ş.	A	188.115	37,623	188.115	37,623
Koç Topluluğu Şirketleri ve Koç Ailesi	A	1.166	0,233	1.166	0,233
Diğer, halka açık hisseler dahil	E	121.439	24,288	121.439	24,288
Toplam		500.000	100,000	500.000	100,000

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

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:

	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
31 Mart 2025 (TFRS)			
Sermaye	500.000	21.479.462	21.979.462
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.608.081	3.531.469	6.139.550

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)**Sermaye (Devamı)**

31 Mart 2025 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	500.000	15.621.312	16.121.312
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.608.081	3.777.458	6.385.539

NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**a) Net satışlar**

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Yurtiçi satışlar	19.174.787	32.851.791
Yurtdışı satışlar	4.066.080	11.323.151
Diğer	963.175	2.310.056
	24.204.042	46.484.998

Satışlardan indirimler tutarı 2.057.825 TL'dir. (31 Mart 2024: 2.805.175).

b) Üretim ve satış miktarları

	Üretim		Satış	
	Mart 2025	Mart 2024	Mart 2025	Mart 2024
Üretilen araçlar				
Egea	11.352	25.300	11.118	22.624
K0 Scudo	8.358	-	8.046	-
Egea Hatchback	6.945	11.229	6.821	10.084
Egea Stationwagon	-	1.737	-	1.733
MCV	-	17.592	4	17.674
Yeni Doblo	-	-	-	1
Toplam	26.655	55.858	25.989	52.116

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)**b) Üretim ve satış miktarları (devamı)**

	İthalat		Satış	
	Mart 2025	Mart 2024	Mart 2025	Mart 2024
İthal araçlar				
Doblo	4.284	3.094	3.866	2.942
Ducato	2.120	1.698	2.056	1.928
Jeep	360	820	525	1.037
Alfa Romeo	237	157	259	271
Scudo	132	333	129	269
Fiat 600	75	2	2	2
Transit	6	-	6	-
Ferrari	4	8	4	7
Maserati	1	105	11	71
Fiat Topolino	-	132	68	45
Ulysse	-	263	1	194
Panda Futura	-	91	-	71
Fiat 500	-	47	78	106
Toplam	7.219	6.750	7.005	6.943

c) Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(12.192.519)	(25.971.697)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(1.409.737)	(1.645.326)
Direkt işçilik giderleri	(354.851)	(606.180)
Diğer üretim giderleri	(791.764)	(1.000.376)
Toplam üretim maliyeti	(14.748.871)	(29.223.579)
Satılan ticari malların maliyeti	(6.558.717)	(1.941.589)
Yarı mamul değişimi	(1.874.546)	1.755.431
Mamul değişimi	6.905	(9.981.100)
Diğer satışların maliyeti	(111)	(68)
Toplam	(23.175.340)	(39.390.905)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Pazarlama giderleri	(1.174.527)	(1.522.856)
Genel yönetim giderleri	(889.338)	(1.182.619)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(394.622)	(579.464)
Toplam	(2.458.487)	(3.284.939)

a) Pazarlama Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Garanti giderleri (Not:11)	(447.803)	(578.285)
Nakliye ve sigorta giderleri	(306.727)	(441.089)
Personel giderleri	(247.073)	(280.658)
Reklam giderleri	(74.800)	(89.353)
Amortisman ve itfa payları	(10.410)	(13.404)
Seyahat giderleri	(9.436)	(9.813)
Diğer	(78.278)	(110.254)
Toplam	(1.174.527)	(1.522.856)

b) Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Personel giderleri	(364.242)	(474.383)
Amortisman ve itfa payları	(226.964)	(327.649)
Dışarıdan sağlanan diğer fayda ve hizmetler	(69.837)	(80.477)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(31.205)	(89.129)
Sigorta giderleri	(31.466)	(52.243)
Vergi, resim ve harçlar	(20.589)	(29.527)
Seyahat giderleri	(7.807)	(11.460)
Diğer	(137.228)	(117.751)
Toplam	(889.338)	(1.182.619)

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Personel giderleri	(303.233)	(391.552)
Dışarıdan sağlanan arge giderleri	(29.077)	(86.476)
Amortisman ve itfa payları	(11.700)	(26.295)
Prototip Giderleri	(9.706)	(7.304)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(4.178)	(13.947)
Enerji giderleri	(2.387)	(4.009)
Diğer	(34.341)	(49.881)
	(394.622)	(579.464)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	1.919.709	734.366
Esas faaliyetlerden vade farkı gelirleri	583.540	1.523.940
Diğer	24.939	274.486
Toplam	2.528.188	2.532.792
	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(1.834.694)	(1.294.841)
Esas faaliyetlerden vade farkı giderleri	(177.924)	(673.378)
Diğer	(430.455)	(264.674)
Toplam	(2.443.073)	(2.232.893)

NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Kambiyo gelirleri	971.141	1.371.628
Faiz gelirleri	1.843.335	2.199.077
Toplam finansal gelirler	2.814.476	3.570.705
	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Kambiyo giderleri	(864.062)	(1.211.357)
Faiz giderleri	(138.941)	(24.555)
Diğer	(604)	(1.076)
Toplam finansal giderler	(1.003.607)	(1.236.988)
Finansal gelirler, net	1.819.874	2.333.717

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi**

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibariyle Grup'un bağlı ortaklıklarının ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ayrıca, 2025 yılında kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %25 oranında geçici vergi ödenmektedir (31 Aralık 2024: %25).

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında %25 (31 Aralık 2024: %25) vergi oranı kullanılmıştır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki Türkiye'de ve diğer ülkelerde kurulmuş bağlı ortaklık, iştirak ve müşterek yönetime tabi ortaklıkları, faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'dir. (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen maddeler uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, 2024 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanmıştır.) Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın otuzuncu günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. 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 borca da mahsup edilebilir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmektedir.

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona dönemlere ilişkin konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılan vergi giderinin kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Cari yıl vergi gideri	(117.102)	(1.768.926)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	165.096	1.566.179
Toplam	47.994	(202.747)

b) Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İndirimli kurumlar vergisi (*)	10.574.204	8.142.263	4.781.062	3.953.097
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	1.192.920	1.249.960	298.230	312.490
Müşteri hizmetlerinden doğan yükümlülükler	269.579	267.076	80.874	80.122
Garanti gider karşılığı	2.329.064	2.460.860	582.257	615.215
Amortisman tabi varlıklar	(3.829.659)	(4.271.781)	(957.415)	(1.067.946)
Stoklar	(332.613)	(513.294)	(83.153)	(128.323)
Arsalar ve yatırım amaçlı gayrimenkul	328.067	361.079	82.017	90.270
Diğer	(1.601.312)	480.583	(395.025)	120.145
Ertelenmiş vergi varlığı, net	8.930.250	8.176.746	4.388.847	3.975.070

(*) Grup, yaptığı sabit kıymet yatırımları neticesinde yatırım tutarlarının farklı oranları nispetinde farklı indirimli vergi oranları kullanmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı	3.975.070	2.748.538
Ertelenmiş vergi geliri	165.096	1.566.179
Diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	248.681	(229.953)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	(8.719)	(118.390)
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	257.400	(111.563)
Toplam	4.388.847	4.084.764

31 Mart 2025 ve 2024 itibarıyla kar veya zarar tablosunda yansıtılan vergi gelirinin analizi aşağıda sunulmuştur :

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Vergi öncesi kar	(188.448)	4.077.963
Etkin vergi üzerinden vergi gideri (%25)	47.112	(1.019.491)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(2.337)	(30.086)
Dönem içinde yapılan Ar-Ge harcamalarından sağlanan indirim	106.313	141.039
İndirimli vergi oranı etkisi	136.241	867.469
Kullanılan ve kazanılan yatırım indirimleri, net	827.965	1.890.245
Diğer	(176.515)	(1.047.200)
Enflasyon etkisi	(890.785)	(1.004.723)
Toplam	47.994	(202.747)

NOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 2025 ve 2024 yıllarında ağırlıklı ortalama hisse adedi 50.000.000.000 adet olup, 31 Mart 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla pay başına kazanç sırasıyla -0,28 Kuruş ve 7,75 Kuruş'tur.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**İlişkili taraflarla bakiyeler**

İlişkili taraflarla ilgili mevduat ve finansal borçlanma bakiyeleri	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (mevduat) (1)	4.091.035	2.005.781
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (finansal borçlanma) (1)	(1.458.424)	(1.415.349)
Toplam	2.632.611	590.432

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	3.111.348	4.362.373
Stellantis Europe SPA (2)	5.302.031	6.716.220
Diğer (1)	2.439.726	2.312.906
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri	(39.981)	(67.831)
Toplam	10.813.124	13.323.668

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Stellantis Europe SPA (2)	8.002.114	3.356.171
Diğer (1)	347.807	934.286
İlişkili taraflardan olan alacak reeskont (-)	(37.989)	(41.812)
Toplam	8.311.932	4.248.645

İlişkili taraflarla işlemler**Satışlar**

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	5.996.669	10.948.259
Stellantis Europe SPA (2)	1.794.261	9.554.781
Stellantis Auto SAS (1)	1.983.725	11.879
Opel Automobile GMBH (1)	695.477	-
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. (1)	616.145	7.679
Diğer (1)	38.386	128.134
Toplam	11.124.663	20.650.732

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla işlemler (Devamı)

Yurtiçi malzeme ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	304.178	303.831
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	300.972	477.690
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	109.532	611.310
Opet Fuchs Madeni Yağlar Tic. A.Ş. (1)	41.734	64.198
Koç Holding A.Ş. (2)(*)	40.628	38.572
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (1)	37.940	44.058
Plastiform Plastik San. Tic. A.Ş. (1)	29.264	87.156
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	19.093	30.148
Sistemi Comandi Meccanici Otomotiv San. Tic. A.Ş. (1)	17.554	60.749
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri (1)	16.416	13.980
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	9.357	13.522
Ram Sigorta Aracılık Hizmet A.Ş. (1) (**)	7.894	10.714
Tanı Pazarlama ve İletişim A.Ş. (1)	6.904	4.831
Diğer (1)	16.888	15.059
Toplam	958.354	1.775.818

- (1) Müşterek Yönetime sahip ortaklar; bu şirketlerin ortakları ve bunların bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık veya iştiraklerden oluşan ilişkili taraflarını temsil etmektedir.
- (2) Müşterek yönetime sahip ortakları temsil etmektedir.
- (*) Koç Holding A.Ş. 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 Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.
- (**) 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.

Yurtdışı ticari mal, malzeme ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Stellantis Europe SPA (2)	10.094.108	9.554.781
Stellantis Auto SAS (1)	1.245.925	-
Diğer (1)	22.476	-
Toplam	11.362.509	9.554.781

İlişkili kuruluşlardan alınan faiz 31 Mart 2025 tarihinde sona eren 3 aylık dönem itibarıyla 65.096 TL'dir (31 Aralık 2024 :924.279 TL).

2025 yılı içerisinde Grup'un üst düzey yöneticilere (25 kişi) (31 Mart 2024: 28 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 39.239. (31 Mart 2024: 71.495 TL).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

Grup'un en önemli finansal araçları, hazır değerler ve finansal borçlardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Grup operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Grup ayrıca doğrudan faaliyetlerinden oluşan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi çeşitli finansal araçlara da sahiptir. Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Grup prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Grup'un şüpheli kredi / alacak riski minimize edilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 5).

Bilançoda taşınan değerler Grup'un maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri;

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	Finansal yatırımlar	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar
31 Mart 2025						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A + B + C + D + E) (1)	10.813.124	10.043.211	23.495	26.525.843	79.643	18.094.138
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-) (2)	29.950	6.898.499	-	-	-	18.094.138
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	10.406.692	9.871.858	23.495	26.525.843	79.643	17.525.190
a-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	29.950	6.897.870	-	-	-	17.525.190
- Genel kredi karşılıkları	-	-	-	-	-	(209.429)
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
b-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	406.432	169.713	-	-	-	303.253
c-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	629	-	-	-	(300.220)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.640	-	-	-	265.695
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	17.758	-	-	-	432.608
- Değer düşüklüğü (-)	-	(16.118)	-	-	-	(166.913)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	240.203
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	Finansal yatırımlar	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A + B + C + D + E) (1)	13.323.668	9.663.032	2.749	21.699.777	89.365	18.580.466
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-) (2)	32.964	5.891.491	-	-	-	18.580.466
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.144.137	9.481.887	2.749	21.699.777	89.365	17.988.861
a-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	32.964	5.891.350	-	-	-	17.988.861
- Genel kredi karşılıkları						(166.284)
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
b-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)						
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.179.531	179.340	-	-	-	356.174
c-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	141	-	-	-	(352.612)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.805	-	-	-	235.431
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	19.545	-	-	-	411.727
- Değer düşüklüğü (-)	-	(17.740)	-	-	-	(176.297)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	12.114
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, ipotekler ve araç rehinlerinden oluşmaktadır

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	359.648
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	229.982
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	121.503
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	168.265
	879.398
31 Mart 2024	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.409.713
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	224.089
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	217.536
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	4.538
	1.855.876

Teminat ile güvence altına alınmış kısmı

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un vadesi geçmiş toplam alacaklarının 562.833 TL'si Grup'un ilişkili şirketi olan Stellantis Europe SPA'a aittir (31 Aralık 2024: 385.091 TL). 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un Stellantis Europe SPA'a olan ticari borcu 8.002.114 TL'dir (31 Aralık 2024: 3.356.171 TL).

Kur riski

Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler alım satım taahhütleriyle beraber Grup'un kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Grup'un politikası gelecekte gerçekleşmesi muhtemel alış ve satışların her döviz türü için karşılaştırmasını yapmaktır.

Not 4'te detaylı açıklandığı üzere imzalanan üretim anlaşmaları gereğince Egea, Doblo ve Mini Cargo model araç için alınan yatırım kredisinin geri ödemeleri Stellantis Grubu, tarafından yapılacak alımlar vasıtası ile garanti altına alınmıştır. Dolayısıyla araçların üretimi için kullanılan kredi ile ilgili maruz kalabileceği döviz kurundaki ve faiz oranındaki dalgalanmalardan oluşabilecek risk, Stellantis Grubu tarafından üstlenilmiştir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2025	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları (‘000)	EUR (‘000)	Diğer (‘000)
1. Ticari alacaklar	5.671.076	2.232	137.261	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	8.805.672	7	216.339	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	3.360.471	-	80.615	-
3. Diğer	1.666	-	41	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	17.838.885	2.239	434.256	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	1.455.864	-	34.925	-
7. Diğer	56.983	-	1.400	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	1.512.847	-	36.325	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	19.351.732	2.239	470.581	-
10. Ticari borçlar	(10.161.871)	(1.610)	(247.725)	(3.518)
11. Finansal yükümlülükler	(1.935.421)	-	(47.551)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(12.097.292)	(1.610)	(295.276)	(3.518)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(9.862.011)	-	(242.299)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(9.862.011)	-	(242.299)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(21.959.303)	(1.610)	(537.575)	(3.518)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	11.797.446	-	289.850	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(11.797.446)	-	(289.850)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	9.189.875	629	222.856	(3.518)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(7.480.889)	629	(183.934)	(3.518)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	4.663.076	-	118.940	7.988
24. İthalat	13.806.784	1.576	351.206	734.809

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2024		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları (‘000)	EUR (‘000)	Diğer (‘000)
1.	Ticari alacaklar	9.022.444	1.994	221.194	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	6.850.728	9	169.394	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	1.663.818	-	35.844	8
3.	Diğer	317.371	-	7.848	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	17.854.361	2.003	434.280	-
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	8
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	1.944.972	-	41.901	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	1.944.972	-	41.901	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	19.799.333	2.003	476.181	-
10.	Ticari borçlar	(5.206.696)	(1.676)	(126.882)	8
11.	Finansal yükümlülükler	(1.404.027)	-	(34.718)	(1.987)
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(232)	-	(5)	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(6.610.955)	(1.676)	(161.605)	-
14.	Ticari borçlar	-	-	-	(1.987)
15.	Finansal yükümlülükler	(10.107.166)	-	(249.928)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(10.107.166)	-	(249.928)	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(16.718.122)	(1.676)	(411.533)	-
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	11.511.157	-	284.646	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(11.511.157)	-	(284.646)	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	14.592.368	327	349.294	-
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	-	-	-	(1.979)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23.	İhracat	-	-	-	-
24.	İthalat	20.131.287	4.212	518.088	76.501

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve diğer yabancı para yükümlülüklerindeki (verilen döviz bazlı envanter ve maddi varlık avansları hariç) %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2025				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	2.375	(2.375)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.375	(2.375)	-	-
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(748.646)	748.646	(1.201.468)	1.201.468
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	1.201.468	(1.201.468)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	452.822	(452.822)	(1.201.468)	1.201.468
<i>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	(1.819)	1.819	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(1.819)	1.819	-	-
Toplam (3+6+9)	453.378	(453.378)	(1.201.468)	1.201.468
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2024				
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	1.268	(1.268)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.268	(1.268)	-	-
<i>Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(52.964)	52.964	(1.074.372)	1.074.372
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	1.074.372	(1.074.372)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	1.021.408	(1.021.408)	(1.074.372)	1.074.372
<i>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	(1.054)	1.054	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(1.054)	1.054	-	-
Toplam (3+6+9)	1.021.622	(1.021.622)	(1.074.372)	1.074.372

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz riski

Faiz riski, faiz oranlarındaki değişimlerin finansal tabloları etkileme olasılığından kaynaklanmaktadır. Grup, belirli bir dönemde vadesi dolacak veya yeniden fiyatlandırılacak varlık ve yükümlülüklerin zamanlama uyumsuzlukları veya farklılıklarından dolayı faiz riskine maruzdur. Grup, bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin faiz değişim tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

31 Mart 2025 itibarıyla bilançoda faize duyarlı finansal araçlar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024 itibarıyla bulunmamaktadır).

Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir. Belirli bir vadesi olmayan finansal varlık ve yükümlülükler bir yıldan uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

31 Mart 2025						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	26.916.468	33.877.134	3.266.049	9.370.021	17.000.333	4.240.731
Kira yükümlülükleri	37.318	38.822	1.640	31.448	5.734	-
Ticari borçlar	18.147.990	18.241.922	18.223.550	18.372	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	2.703.430	3.659.685	156.329	2.415.158	1.088.198	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	930.382	930.382	930.382	-	-	-
Diğer borçlar	6.068.795	6.068.795	6.068.795	-	-	-
Toplam	54.804.383	62.816.740	28.646.745	11.834.999	18.094.265	4.240.731

31 Aralık 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	27.459.261	35.958.876	3.036.364	10.680.823	18.082.740	4.158.949
Kira yükümlülükleri	41.797	50.809	7.479	20.686	22.644	-
Ticari borçlar	12.483.157	12.591.585	12.590.304	1.281	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	3.207.509	4.384.250	870.780	2.225.118	1.288.352	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.009.699	1.009.699	1.009.699	-	-	-
Diğer borçlar	105.086	105.086	105.086	-	-	-
Toplam	44.306.509	54.100.305	17.619.712	12.927.908	19.393.736	4.158.949,00

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye yönetimi politikası

Grup'un sermaye yönetiminin birincil amacı, hisse değerlerini maksimize etmek ve işletmelerini desteklemek adına, güçlü kredi derecesini ve sağlıklı sermaye oranlarının devamlılığını sağlamaktır. Grup, ekonomik koşulların değişimi ışığında, sermaye yapısını yönetmekte ve düzeltmeler yapmaktadır.

Grup, sermaye yapısını düzenlemek ve korumak için, hissedarlara yapılan kar payı ödemelerini düzenleyebilir ya da sermayeyi hissedarlara geri verebilir. 31 Mart 2025 itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borç	29.657.216	30.708.566
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(26.525.843)	(21.699.777)
Net finansal borç	3.131.373	9.008.789
Özkaynaklar	44.954.843	51.841.340
Net finansal borç/özkaynak oranı	%7	%17

NOT 22 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak- 31 Mart 2025

	Otomobil ve yedek parça ticareti	Tüketici finansmanı	Toplam
Hasılat	24.204.042	2.469.467	26.673.509
Brüt kar	1.028.702	469.918	1.498.620
Faaliyet giderleri (-)	(2.365.321)	(93.166)	(2.458.487)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.524.702	3.486	2.528.188
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(2.354.225)	(88.848)	(2.443.073)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	(1.166.142)	291.390	(874.752)

1 Ocak- 31 Mart 2024

	Otomobil ve yedek parça ticareti	Tüketici finansmanı	Toplam
Hasılat	46.484.998	2.225.538	48.710.536
Brüt kar	7.094.093	368.681	7.462.774
Faaliyet giderleri (-)	(3.188.335)	(96.604)	(3.284.939)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	2.532.628	164	2.532.792
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(2.173.525)	(59.368)	(2.232.893)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	4.264.861	212.873	4.477.734

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

31 Mart 2025 itibarıyla tüketici finansmanı faaliyet bölümüne ait varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı, dönen varlıklar içerisinde 15.128.907 TL, duran varlıklar içerisinde 5.042.964 TL, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde 10.720.496 TL, uzun vadeli yükümlülükler içerisinde 7.758.528 TL şeklinde takip edilmektedir. (31 Mart 2024: dönen varlıklar içerisinde 15.671.136 TL, duran varlıklar içerisinde 5.991.832 TL, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde 9.988.181 TL, uzun vadeli yükümlülükler içerisinde 10.380.895 TL).

31 Mart 2025 itibarıyla hasılatın %45,96 kısmı ilişkili taraflara yapılan satışlardan oluşmaktadır (31 Mart 2024: %44,42 (Not 20)).

Grup yönetimi bölümlere göre raporlamada finansman gideri öncesi faaliyet karı üzerinde durmaktadır, bu nedenle Grup finansman gelirleri ve giderlerini bölümler bazında dağıtmamaktadır.

NOT 23- NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Stoklar	1.358.831
Peşin ödenmiş giderler (KV)	21.646
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	23.644
Maddi duran varlıklar	1.686.343
Maddi olmayan duran varlıklar	(2.367)
Peşin ödenmiş giderler (UV)	21.516
Ertelenen vergi varlığı	347.950
Ertelenmiş gelirler	(26.033)
Sermaye düzeltme farkları	(2.009.528)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/giderler	88.964
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/giderler	10.215
Geçmiş yıllar karları	(2.778.489)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(495.122)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	(63.740)
Satışların maliyeti (-)	426.594
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	51.800
Pazarlama giderleri (-)	24.900
Genel yönetim giderleri (-)	20.877
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	9.700
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(38.378)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	35.136
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(2.354)
Finansman gelirleri	(52.754)
Finansman giderleri (-)	14.092
Dönem vergi gideri	1.795
Ertelenmiş vergi geliri	(10.955)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(1.335.717)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24- BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.'nin ("Stellantis Otomotiv") paylarının tamamının ve bu kapsamda Stellantis Otomotiv'in Peugeot, Citroën, Opel ve DS Automobiles'den oluşan Stellantis markalarının distribütörlüğünü içerecek şekilde Türkiye'deki mevcut faaliyetlerinin Şirketimiz tarafından devralınmasına ilişkin; İşlemin kapanış tarihi itibarıyla geçerli olmak üzere, Rekabet Kurulu'na; yatırım planları, yönetim kurulunun yapısı, çalışanlar için uygulanan gizlilik politikaları ve bayilik (dağıtım/satış) yapısı konularında verilen taahhütleri takiben, Rekabet Kurulu tarafından işleme koşullu izin verildiği 18.04.2025 tarihli Özel Durum Açıklaması ile Kamuyu Aydınlatma Platformunda yayınlanmıştır.

Söz konusu taahhütler kapsamında Stellantis Grubu ile Şirketimiz arasında yapılan görüşmeleri takiben, Şirketimiz yönetim kurulunca yeni hafif araç projesi için 256 milyon Euro tutara kadar yatırım yapılmasına karar verilmiş olup Stellantis Grubu ile üretim adetleri, pazar öngörüler, model içerikleri dahil tüm proje detaylarının ve koşullarının belirlenmesine yönelik sözleşme görüşmeleri devam etmektedir.