

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR VE
BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

A. Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1. Görüş

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.'nin ("Şirket") 31 Aralık 2019 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynaklar değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki finansal tablolar Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2. Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun "Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları" bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3. Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Nakit Akış Riskinden Korunma Muhasebesi (Not 2 ve Not 28)	
Şirket, Ford Motor Company ile yapmış olduğu üretim anlaşmaları çerçevesinde 2026 yılı sonuna kadar ihracata konu olan belli modeldeki ticari araç satışları ile bu araçların üretim yatırımına istinaden almış olduğu Avro cinsinden uzun vadeli kredilerini ilişkilendirmektedir. Sözleşmeye bağlı olan satışları Avro cinsinden olup bu sözleşmeler Türk Lirası ile Avro arasındaki kur değişimlerinden etkilenmektedir. Şirket, maruz kaldığı bu kur riskini aynı para cinsinden borçlandığı kredileriyle koruma altına almaktadır. Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz: 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla özkaynaklar altında sınıflandırılan nakit akış riskinden korunma kayıplarının tutarı 705.427 bin TL olup finansal tablolar açısından tutarsal olarak önemli bir seviyededir. Nakit akış riskinden korunma muhasebesi yapısal olarak kompleks olup denetimi mesleki uzmanlık gerektiren bir konudur. Bu konunun hesaplanmasında ve muhasebeleştirilmesinde olabilecek hatalar finansal tabloları önemli tutarda etkileyebilecek niteliktedir.	- Şirket'in nakit akış riskinden korunma işleminde bulunmasına neden olan risk yönetimi hedef ve stratejisinin resmi tanımı ve dokümantasyonu, söz konusu çalışmalarda kullanılan veri ve varsayımların tamlığı ve doğruluğu şirket uzmanlarımızın desteği ile test edilmiştir. - Finansal riskten korunma işleminin etkinliği kontrol edilmiştir. İleride elde edilmesi planlanan gelirin gerçeğe uygun değerindeki artış/azalışın kredilerin gerçeğe uygun değerlerindeki artış/azalışın %80 ile %120 aralığında olup olmadığı test edilmiştir. - Nakit akış riskinden korunma işlemine konu olan araçların satış adetlerinin ve fiyatlarının yönetim tarafından onaylanan bütçe ile uyumluluğu ve bu araç satışlarına ilişkin sözleşmeler kontrol edilmiştir. Maliyet hesaplamasında kullanılan yöntemlerin sözleşmeyle uygunluğu kontrol edilmiştir. - Söz konusu Avro kredilerin geri ödeme planları kredi sözleşmelerinden ve banka mutabakatlarından kontrol edilmiştir. Aylık kredi ödeme tutarlarının aylık satışları ne ölçüde karşıladığı kontrol edilmiştir. - Konuya ilişkin gerçekleştirilen muhasebe kaydının matematiksel doğruluğu ve muhasebeleştirilmesi kontrol edilmiştir. - Nakit akış riskinden korunma muhasebesi ile ilgili finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.

Kilit Denetim Konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
Garanti Gider Karşılığı (Not 2 ve 13)	
Şirket'in, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla 209.168 bin TL tutarında garanti gider karşılığı bulunmaktadır. Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz: - 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal tablolarda 209.168 bin TL tutarında garanti gider karşılığı finansal durum tablosunda yükümlülük olarak taşınmaktadır. Garanti gider karşılığı tutarsal olarak önemli seviyededir. - Şirket yurtiçine yapmış olduğu her araç için standart garanti hizmeti; opsiyonel olarak ise politik garanti, yol yardımı, uzatılmış garanti ve yedek parça garantisi hizmeti vermektedir. Şirket geçmiş dönemde gerçekleşen araç başına garanti gideri tutarını garanti gideri karşılığı hesaplamasında temel olarak kullanmaktadır. Araç başı garanti maliyeti araç modeli bazında Ford Motor Company'nin yayımladığı talimatlara uygun olarak geçmiş dönemlerde gerçekleşen garanti talepleri ve teknik departmanların tecrübeleri göz önünde bulundurularak hesaplanmakta olup yılda iki kez yönetim tarafından onaylanmaktadır. Araç başı garanti maliyetleri Avro cinsinden belirlendiğinden hesaplamada kur tahmini de yer almaktadır. Kur tahminlerindeki değişikliklerin finansal tabloyu önemli derecede etkilemesi beklenmektedir. Garanti karşılığı hesaplaması tahminler ve buna bağlı olarak önemli yanlışlık riski içerdiğinden kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.	- Yönetimin garanti gideri karşılığı hesaplamasında garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yaptığı belirlenmiş, tahminin oluşturulma sürecinde üzerindeki kontrollerin işleyiş etkinliği test edilmiştir. - Araç modeli bazında yapılan birim maliyet tahmininin ilgili birim yöneticileri tarafından onaylandığı doğrulanmıştır. Birim maliyetler detay testler uygulanarak örneklem yoluyla test edilmiştir. - Tahminin dayandığı verileri test etmek için araç adetlerinin satış raporları ile doğruluğu kontrol edilmiştir. Satış raporlarının satış hesapları ile mutabakatı yapılmıştır. - Varsayımlar yapılırken araç başı maliyetlere kur etkisi de dahil edilmektedir. İleriye yönelik tahmin edilen ve garanti karşılığının hesaplamasında kullanılan kurun yönetim tarafından onaylanan bütçedeki kur olduğu doğrulanmış ve döviz kurundaki değişimler göz önünde bulundurularak mevcut garanti gideri karşılığının makullüğü değerlendirilmiştir. - 209.168 bin TL tutarındaki garanti gider karşılığının hareketlerinden yola çıkarak dönem içinde giderleşen garanti karşılıkları örneklem yoluyla test edilmiştir. - Cari dönemde gerçekleşen fiili garanti gider karşılıklarının önceki dönemlerde ayrılan karşılıklarla tutarlılığı test edilmiştir. - Garanti karşılıkları geçmiş dönemde gerçekleşen giderler, teknik ve mali açıdan planlanan gelişmeler de dikkate alınarak araç başı gider öngörülerinden hesaplanmaktadır. Bu varsayımlardaki değişikliklerin duyarlılık analizi yapılmış ve tahmin üzerindeki etkisi değerlendirilmiştir. - Garanti gider karşılıklarına istinaden finansal tablo notlarında yer alan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir.

Kilit Denetim Konuları	Denetimde konunun nasıl ele alındığı
TFRS 16, Kiralamalar Standardı'nın uygulanması ve finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin notlara etkileri (Not 2, 6, 33) TFRS 16 Kiralamalar Standardı ("TFRS 16") 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yeni standardın uygulanması ile birlikte, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarında 99.714 bin TL tutarında kullanım hakkı varlıkları ve 89.253 bin TL tutarında kiralama yükümlülükleri oluşmuştur. Şirket, TFRS 16'ya ilk geçişte basitleştirilmiş geçiş uygulamasını kullanmayı tercih etmiş ve önceki yıl için karşılaştırılabilir tutarları yeniden düzenlememiştir. Denetim çalışmalarımızda bu konuya aşağıdaki nedenlerden dolayı odaklanmış bulunuyoruz: TFRS 16'nın uygulanması sonucunda muhasebeleştirilen tutarlar finansal tablolar açısından önemli seviyededir ve muhasebe politikasının belirlenmesi hususu Şirket yönetiminin seçimlerine bağlıdır. Buna ilaveten, kullanım hakkı varlıkları ve ilgili kiralama yükümlülükleri hesaplaması yönetimin önemli tahmin ve varsayımlarını içermektedir. Bu varsayımların önemli bir bölümü; nakit akışlarının bugüne indirgenmesinde kullanılan faiz oranı ve kira süresini uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının değerlendirilmesidir. Bununla birlikte, Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarında yer alan notlar, TFRS 16'nın uygulanmasından önemli ölçüde etkilenmektedir. Bu sebepler dikkate alındığında, TFRS 16'nın ilk kez uygulanmasının finansal tablolar ve finansal tablolara ilişkin notlar üzerindeki etkileri denetimimiz bakımından önemli bir konu olarak belirlenmiştir.	- TFRS 16 Standardına geçiş süreciyle ilgili olarak finansal raporlamayı etkileyen önemli süreçlerin anlaşılmış ve değerlendirilmiştir. - Şirket yönetiminin TFRS 16'ya geçiş süreci sırasında hazırlamış olduğu çalışmalara ilişkin görüşmeler yapıp değerlendirmeleri alınmış ve TFRS 16'da yer alan kurallar çerçevesinde uygunluğu değerlendirilmiştir. - Kontrat listelerinin tamlığı ve hizmet veya kira kontratı olup olmadığının değerlendirilmiştir. - Şirket tarafından uygulanan kolaylaştırıcı uygulamaların geçiş hükümlerine uygunluğu değerlendirilmiştir. - TFRS 16 kapsamına giren kira kontratlarını dikkate alarak; kira tutarları üzerinden faiz oranı ve kira artış oranı vb. girdiler kullanılıp hesaplanarak finansal tablolarda muhasebeleştirilen, kullanım hakkı varlıkları ve ilgili kiralama yükümlülükleri hesaplamaları örneklem yoluyla yeniden hesaplanmıştır. - Bu hesaplamalarda kullanılan kira artış oranı faiz oranı vb. girdilerin uygunluğu test edilmiştir. - Kullanım hakkı varlık ve kiralama yükümlülüklerinin hesaplanmasına konu olan kontratlar örneklem yöntemiyle seçilmiş, bu hesaplamalarda kullanılan kira kontratlarının süresi ve eğer varsa, uzatma opsiyonlarına ilişkin hususların doğru değerlendirildiğinin kontrat hükümleri ile uygunluğu kontrol edilmiştir. - TFRS 16 uygulamasına ilişkin finansal tablo notlarında yer alan açıklamalar kontrol edilmiş ve bu notlarda yer verilen bilgilerin yeterliliği değerlendirilmiştir.

4. Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5. Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve meslekî şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminleri ile ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların açıklamaları dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B. Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölükler

1. 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap döneminde defter tutma düzeninin, kanun ile şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
2. TTK'nın 402. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca, Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve istenen belgeleri vermiştir.
3. TTK'nın 398. Maddesi'nin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 11 Şubat 2020 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

PwC Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.

Beste Ortaç, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 11 Şubat 2020

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-81
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-32
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	32
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	32
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	33
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	33-35
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	35-39
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	39
NOT 9 STOKLAR	40
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	41-43
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	43-44
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	45
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	45-47
NOT 14 TAAHHÜTLER	48
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	48-50
NOT 16 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	50
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	50-53
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	54
NOT 19 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	55
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	56
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER	56
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ	57
NOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	57
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	57-61
NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ	62
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	62-68
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	69-76
NOT 28 NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ	76-77
NOT 29 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER.....	77
NOT 30 ERTELENMİŞ GELİRLER	77
NOT 31 DİĞER UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	78
NOT 32 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR.....	78
NOT 33 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	79
NOT 34 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	79-80
NOT 35 İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI VE BAĞLI ORTAKLIKLARDAKİ YATIRIMLAR.....	80
NOT 36 FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	81
NOT 37 DİĞER HUSUSLAR	81

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
Varlıklar			
Dönen varlıklar		10.156.798	7.395.461
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.202.952	1.392.772
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	26	2.547.130	2.082.263
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	1.557.963	1.058.926
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	1.870	2.788
Stoklar	9	1.827.399	1.864.645
Peşin ödenmiş giderler	12	178.382	74.375
Diğer dönen varlıklar	16	841.102	919.692
Duran varlıklar		6.249.574	5.788.979
Finansal yatırımlar	5	22.355	12.408
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	2.903	2.954
Maddi duran varlıklar	10	4.436.548	3.922.747
Maddi olmayan duran varlıklar	11	831.196	823.342
Kullanım hakkı varlıkları	33	99.714	-
Peşin ödenmiş giderler	12	204.211	382.420
Ertelenmiş vergi varlığı	24	650.146	644.175
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	32	-	933
İştirakler, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklardaki yatırımlar	35	2.501	-
Toplam varlıklar		16.406.372	13.184.440

1 Ocak – 31 Aralık 2019 hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 11 Şubat 2020 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		8.645.371	7.219.612
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	6	2.589.213	2.030.806
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	6	1.025.728	773.457
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	33.169	-
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	26	884.554	703.567
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	3.660.866	3.319.120
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	26	20.617	31.321
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	54.541	34.661
Ertelenmiş gelirler	30	23.830	13.219
Kısa vadeli karşılıklar			
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	121.102	155.227
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	220.273	149.611
Dönem karı vergi yükümlülüğü	24	11.478	8.530
Türev finansal yükümlülükler	28	-	93
Uzun vadeli yükümlülükler		3.096.080	2.071.589
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	6	2.503.852	1.678.554
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	56.084	-
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	287.884	196.368
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	13	174.740	136.680
Ertelenmiş gelirler	30	10.838	7.479
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	31	61.235	52.508
Türev finansal yükümlülükler	28	1.447	-
Özkaynaklar	17	4.664.921	3.893.239
Ödenmiş sermaye		350.910	350.910
Sermaye düzeltme farkları		27.920	27.920
Paylara ilişkin primler		8	8
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(2.060)	(279)
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		20.309	10.859
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)			
- Nakit akış riskinden korunma (kayıpları)		(705.427)	(794.287)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		302.764	370.599
Geçmiş yıllar karları		2.711.013	2.244.313
Net dönem karı		1.959.484	1.683.196
Toplam kaynaklar		16.406.372	13.184.440

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	18	39.209.019	33.292.030
Satışların maliyeti	18	(35.193.802)	(29.833.459)
Brüt kar		4.015.217	3.458.571
Pazarlama giderleri	19	(649.102)	(507.218)
Genel yönetim giderleri	19	(372.893)	(312.143)
Araştırma ve geliştirme giderleri	19	(419.583)	(368.568)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	633.778	581.129
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(785.389)	(566.898)
Esas faaliyet karı		2.422.028	2.284.873
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	29	422	410
Yatırım faaliyetlerinden giderler	29	(714)	(3.855)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar	32	(933)	(94)
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı		2.420.803	2.281.334
Finansman gelirleri	22	1.185.601	1.981.623
Finansman giderleri	23	(1.656.231)	(2.501.845)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		1.950.173	1.761.112
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)		9.311	(77.916)
Dönem vergi gideri	24	(21.242)	(16.969)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	24	30.553	(60.947)
Dönem karı		1.959.484	1.683.196
Nominal değeri 1 Kr olan pay başına kazanç	25	5,58 Kr	4,80 Kr

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**31 ARALIK 2019 VE 2018 TARİHLERİNDE SONA EREN YILLARA AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2018
Dönem karı		1.959.484	1.683.196
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	17	(2.226)	17.153
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)	17	9.947	(4.998)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları), vergi etkisi	17	445	(3.431)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan (kayıplar) / kazançlar, vergi etkisi	17	(497)	249
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir / (gider)	17	113.390	(373.028)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	17	(24.530)	81.861
Diğer kapsamlı gider		96.529	(282.194)
Toplam kapsamlı gelir		2.056.013	1.401.002

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Nakit akış riskinden korunma (kayıpları) / kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynaklar
				Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)			Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	350.910	27.920	8	15.608	(14.001)	(503.120)	254.404	2.074.147	1.489.983	3.695.859
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	1.683.196	1.683.196
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(4.749)	13.722	(291.167)	-	-	-	(282.194)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(4.749)	13.722	(291.167)	-	-	1.683.196	1.401.002
Transferler	-	-	-	-	-	-	118.608	1.371.375	(1.489.983)	-
Kar payları (Not 17)	-	-	-	-	-	-	(2.413)	(1.201.209)	-	(1.203.622)
31 Aralık 2018 itibarıyla bakiyeler	350.910	27.920	8	10.859	(279)	(794.287)	370.599	2.244.313	1.683.196	3.893.239
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler	350.910	27.920	8	10.859	(279)	(794.287)	370.599	2.244.313	1.683.196	3.893.239
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	1.959.484	1.959.484
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	9.450	(1.781)	88.860	-	-	-	96.529
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	9.450	(1.781)	88.860	-	-	1.959.484	2.056.013
Transferler	-	-	-	-	-	-	126.679	1.556.517	(1.683.196)	-
Kar payları (Not 17)	-	-	-	-	-	-	(194.514)	(1.089.817)	-	(1.284.331)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiyeler	350.910	27.920	8	20.309	(2.060)	(705.427)	302.764	2.711.013	1.959.484	4.664.921

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 VE 2018 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2018
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		3.007.664	2.176.407
Dönem karı		1.959.484	1.683.196
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		2.047.580	1.718.170
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11,33	775.988	569.203
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	9	(6.182)	18.941
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		176.709	40.816
Dava ve / veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	13	10.688	11.084
Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	13	213.256	106.426
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(14.419)	(3.459)
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler	29	(422)	(410)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	22	(130.798)	(104.777)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	84.684	52.952
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	24	(9.311)	77.916
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	21	(212.193)	(185.498)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	21	533.692	341.463
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler	29	714	3.855
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		624.241	789.564
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış zararları	32	933	94
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(434.244)	(876.546)
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		(943.931)	200.967
Stoklardaki (artışlar) / azalışlar ile ilgili düzeltmeler		25.498	(734.965)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(135.142)	21.099
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		505.827	231.959
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış) / azalış		81.631	(512.961)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		31.873	(82.645)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		3.572.820	2.524.820
Ödenen faiz		(553.614)	(326.558)
Alınan faiz		229.099	159.277
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(16.757)	(15.260)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler		(205.590)	(151.043)
Vergi ödemeleri		(18.294)	(14.829)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(1.048.828)	(1.144.606)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		3.261	46.090
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.093.013)	(889.983)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(146.607)	(235.473)
Verilen nakit avans ve borçlar		187.109	(64.623)
Alınan temettüller	29	422	410
İştiraklerin pay alımı/sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları		-	(1.027)
Finansman Faaliyetlerinde (Kullanılan) Nakit Akışları		(149.628)	(1.443.697)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		6.237.381	2.759.195
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(5.119.841)	(3.051.482)
Ödenen temettüller	17	(1.284.331)	(1.203.622)
Ödenen faiz		(65.021)	(53.842)
Alınan faiz		129.826	106.054
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(47.642)	-
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		1.809.208	(411.896)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		1.391.021	1.802.917
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	3.200.229	1.391.021

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türkiye’de kurulmuş olan ve faaliyet gösteren Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.’nin (“Şirket”), faaliyet konusu özellikle ticari sınıf araçlar olmak üzere motorlu araçların imalatı, montajı ve satışı, binek araçların ithalatı, satışı ve bu araçların yedek parçalarının üretimi, ithalatı ve satışlarıdır. Şirket, 1959 yılında kurulmuş olup halihazırda Ford Grubu ve Koç Grubu şirketleri ortaklığı olarak faaliyetine devam etmektedir. Halka açık olan Şirket’in, paylarının %17,89’u Borsa İstanbul’da (BIST) işlem görmektedir. Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Akpınar Mahallesi, Hasan Basri Cad. No: 2 Sancaktepe, İstanbul’dur.

Şirket’in Kocaeli yerleşkesinde Transit ve Transit Custom model araçları ürettiği Gölçük Fabrikası ve Transit Courier model aracı ürettiği Yeniköy Fabrikası, Eskişehir yerleşkesinde ise Ford Trucks Kamyon Fabrikası ile Kamyon ve Transit araçlarına üretim yapan Motor ve Aktarma Organları Fabrikası bulunmaktadır.

Şirket’in ayrıca İstanbul Sancaktepe’de, satış pazarlama birimlerinin de bulunduğu yedek parça dağıtım merkezi ve Ar - Ge Merkezi bulunmaktadır.

Şirket’in kategorileri itibarıyla dönem sonu ve ortalama çalışan sayıları aşağıda verilmiştir:

	Ortalama		Dönem sonu	
	2019 Aralık	2018 Aralık	2019 Aralık	2018 Aralık
Saat ücretli	8.230	8.383	8.290	8.086
Aylık ücretli	2.516	2.584	2.609	2.512
	10.746	10.967	10.899	10.598

31 Aralık 2019 itibarıyla Sancaktepe Ar-Ge merkezinde 1.058, Kocaeli yerleşkesi içerisindeki Ar - Ge merkezinde 222, Eskişehir yerleşkesi içerisindeki Ar-Ge merkezinde 109 Ar-Ge personeli olmak üzere toplam 1.389 (31 Aralık 2018: 1.413) çalışan ile hizmet ihracatına da konu olan araştırma ve geliştirme faaliyetleri yürütülmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

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

Finansal tablolar, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar haricinde maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak – 31 Aralık 2019 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak – 31 Aralık 2018 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: Bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.
- TFRS 16, “Kiralama işlemleri”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, ‘Müşteri sözleşmelerinden hasılat’ standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16’ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir varlık kullanım hakkını bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK’nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir. Söz konusu değişikliğin etkileri ilgili notlarda ve muhasebe politikalarında açıklanmıştır.
- TFRS Yorum 23, “Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12’ye göre değil TMS 37, ‘Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar’ standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu. TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir.

Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- 2015 - 2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12, “Gelir Vergileri”; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

- TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması.
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

(b) 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8, “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
 - ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi,
 - iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1’deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir, ve bu değişen standart ile birlikte işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 ‘deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- TFRS 17, “Sigorta Sözleşmeleri”; 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4’ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerle tutarlı olarak uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri finansal durum tablosunda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz ve vadesi üç aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 4).

Ticari alacaklar, değer düşüklüğü karşılığı ve beklenen kredi zararları

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı esas alınarak değerlendirilmiştir. Ticari alacaklara ilişkin kur farkı gelir / giderleri ve vade farkı gelirleri “esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler” içerisinde raporlanmaktadır.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları, piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Şirket’in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde esas faaliyetlerden diğer gelirlere yansıtılır.

Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir.

Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, Şirket geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri de dikkate almaktadır.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda “esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Şirket, yurt içi araç ve yedek parça satışlarından doğan alacaklarını, “Doğrudan Borçlandırma Sistemi” (DBS) ile tahsil etmektedir. Doğrudan Tahsilatlandırma Sistemi olarak da adlandırılan bu sistemde, anlaşmalı bankalar, bayilere tahsis ettikleri limit kapsamında, satışlar neticesinde doğan alacakları ödeme garantisinde bulunmaktadır. Satışlardan doğan alacaklar vade tarihlerine uygun olarak anlaşmalı bankalar tarafından Şirket hesaplarına aktarılmaktadır (Not 7 ve 26).

Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleştirilebilir değerinin düşük olmasıyla finansal tablolara yansıtılır. Stokların maliyeti, aylık hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Mamul maliyeti hammadde, doğrudan işçilik, diğer doğrudan giderler ve ilgili genel üretim giderlerini içerirken borçlanma maliyetlerini içermez. Net gerçekleştirilebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar. Fabrikanın yıllık üretim planları haricinde üretime ara vermesi sırasında oluşan çalışmayan kısım giderleri mamul stokları ile ilişkilendirilmez ve oluştuğu dönemde satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilir (Not 9).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari borçlar, kayıtlı değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilir (Not 7 ve 26). Ticari borçlara ilişkin kur farkı gelir / giderleri ve vade farkı giderleri “esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler” içerisinde raporlanmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yerüstü düzenleri	14,5 - 30 yıl
Binalar	14,5 - 36 yıl
Makine ve ekipmanlar	5 - 25 yıl
Kalıp ve modeller	Proje ömrü
Demirbaş ve mefruşatlar	4 - 14,5 yıl
Taşıtlar	9 - 15 yıl

Arazi için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler. Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görülür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir (Not 10).

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar programlarını, hakları, özel maliyetleri ve geliştirme giderlerini içermektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetinden itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir. İtfa ve tükenme payları projenin ömrüne göre normal amortisman yöntemiyle hesaplanır. Üretimi planlanan yeni ticari araçların geliştirilmesiyle ilgili mühendislik ve dizayn giderlerini de içeren geliştirme giderleri Not 2’de (Araştırma ve geliştirme giderleri) anlatıldığı şekilde aktifleştirilmektedir (Not 11).

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Haklar	3 - 5 yıl
Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	Proje ömrü
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5 yıl

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları da içeren her varlık için her bir finansal durum tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Şirket, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır. Şirket’in, itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri” ve “ticari alacaklar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar”, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar dışında kalan finansal varlıklardan oluşmaktadır. Söz konusu varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

“Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, özkaynağa dayalı finansal varlıklara yapılan yatırımlar için, gerçeğe uygun değerinde sonradan oluşan değişimlerin diğer kapsamlı gelire yansıtılması yöntemini, ilk defa finansal tablolara alma sırasında geri dönülemez bir şekilde tercih edebilir. Söz konusu tercihin yapılması durumunda, ilgili yatırımlardan elde edilen temettüler gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Paylara ilişkin primler

Paylara ilişkin primler, Şirket’in elinde bulunan bağlı ortaklık ya da iştirak paylarının nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Şirket’in iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu payların nominal değerleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Sermaye ve temettüler

Adi paylar özkaynaklar olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilmek suretiyle kaydedilir. Alınacak temettüler ise ilan edildikleri dönemde gelir olarak kaydedilir (Not 17 ve 29).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem vergisi

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğü kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not 24).

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15, “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket’in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

Mal ve hizmet satışları

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Hasılat, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yurt içi araç ve yedek parça satışlarında önemli riskler ve faydalar alıcıya fatura kesildiğinde devredilmektedir. Ancak, Şirket yurt içi satışlarında yüksek ihtimalle uygulanacak bir geri alım taahhütünde bulunduyorsa, bu kapsamdaki satışlar gelir kaydedilmeyerek, “Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler” altında takip edilir (Not 31). Geri alım taahhütüne konu olan satışlar, operasyonel kiralama olarak değerlendirilir ve müşteriler tarafından ödenen fiyat ile geri alım fiyatı arasındaki fark kiralama geliri olarak kiralama dönemine yayılarak ertelenmiş gelir olarak takip edilir (Not 30). Bu kapsamda yapılan satışlardan 1 yıl ve üzeri dönemlerde gelecek olan kira gelirleri finansal durum tablosunda “Uzun vadeli ertelenmiş gelirler” olarak takip edilmektedir (Not 30).

Geri alım taahhüdü verilen araçlar, maddi duran varlıklar altında yer alan “taşıtlar” içerisinde sınıflanmaktadır (Not 10). Bu araçlar geri alım taahhüdü süresi boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır. Yurt dışı satışlarda ise önemli riskler ve faydalar “Final Assignment to Ship” teslimat yöntemi doğrultusunda devredilir. Yurt dışı hizmet satışları, hizmetin sunulduğu ve gelir güvenilir bir biçimde tespit edilebildiğinde kayıtlara alınır.

Net satışlar, fatura edilmiş mal bedellerinin, satış iadelerinden ve iskontolarından arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Satış bedelinin nominal değerleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir (Not 18, 21).

Üçüncü bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanması sürecine müdahil olduğunda Şirket, edim yükümlülüğünü belirlerken, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmeti bizzat sağlamaya (asil) veya diğer taraflarca sağlanan bu mal veya hizmetin satışına aracılık etmeye (vekil) yönelik olup olmadığını değerlendirir. Buna göre Şirket, belirlenmiş mal veya hizmeti, o mal veya hizmeti müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa satış işleminin gerçekleşmesi hususunda asil olarak hareket etmektedir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmet karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolara alır.

Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetin diğer taraflarca temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

Şirket, performans sonuçları doğrultusunda bayilerine kota ve teşvik prim ödemeleri yapmaktadır. Bu ödemeler için bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan tutarlar bilançoda diğer borçlar hesabına, kar veya zarar tablosunda satış indirimleri olarak hasılat hesabına kaydedilmektedir.

Ürünler ile birlikte Şirket’in müşterilerine verdiği, satılan araca göre süreleri 2-3-4 yıl arası değişen yasal garanti taahhütleri vardır. Bu yasal garanti taahhütleri kanunlar tarafından zorunlu kılınan, üründen bağımsız olarak bir fiyatı olmayan ve bağımsız olarak satılamayan taahhütler olup ürün satışından ayrı bir ürün veya hizmet olarak değerlendirilmemektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Uzatılmış garanti ve bakım paketleri satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, ürettiği ürünler için kanunlar tarafından zorunlu kılınan yasal sürelerin bitişinden başlayan dönemler için ek garanti taahhüdü satışı yapmaktadır. Ayrıca müşterilerine istedikleri takdirde bakım paketi satışı yapmaktadır. Verilen ek garanti taahhütlerinin ve bakım paketlerinin fiyatı, satılan ürünlerden ayrı olarak belirlenmekte ve sözleşme içerisinde taahhüt edilen farklı bir hizmet olarak değerlendirilmektedir. Bu nedenle Şirket, uzatılmış garanti ve bakım paketleri satışları nedeniyle verilecek hizmeti ayrı bir edim yükümlülüğü olarak muhasebeleştirilmektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ve ya edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, uzatılmış garanti ve bakım paketi satışlarında hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla söz konusu satışlarına ilişkin edim yükümlülüklerini zamanla yerine getirir ve bu edim yükümlülüğünün tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek zamanla hasılatı finansal tablolara alır.

Temettü ve faiz gelirleri

Pay senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, paydaşların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir ve geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkin faiz oranı dikkate alınarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise finansal durum tablosu tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler ve finansman gelirleri / giderleri hesap kalemlerine dahil edilmiştir (Not 21, 22, 23 ve 27).

Şirket tarafından finansal durum tablosu tarihlerinde kullanılan döviz çevrim kurları sırasıyla aşağıdaki gibidir:

	TL / ABD Doları	TL / Avro	TL / İngiliz Sterlini
31 Aralık 2019	5,9402	6,6506	7,7765
31 Aralık 2018	5,2609	6,0280	6,6528

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Ticari alacakların önemli bir kısmı bayilerden ve ilişkili şirketlerdendir. Şirket, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Yurt içi araç satışı nedeniyle oluşan bayi alacaklarında uygulanan DBS sayesinde, Şirket bayilerin anlaşmalı bankalardaki kredi limitleri tutarı kadar alacağını risksiz olarak teminat altına almış ve alacak vadelerinde bankalardan tahsil etmektedir. Bayi alacaklarında uygulanan DBS, kredi riskinin azaltılmasında etkili bir yöntemdir.

Yurt içi araç ve yedek parça alacaklarının kredi riski takibinde DBS limitini aşan kısımlar için bayilerden banka teminat mektubu alınması da kullanılan diğer bir yöntemdir (Not 7).

Yurt dışı satışların önemli kısmı Ford Motor Company ve iştiraklerine yapılmaktadır. Ford Motor Company ile yapılan iş anlaşmalarında alacakların vadesi ve ödeme şekilleri belirlenmiştir. Şirket’in Ford Motor Company ve iştiraklerinden, ihraç araç alacakları 14 gün vadelidir ve bu alacaklar düzenli olarak tahsil edilmektedir. Araç satışı dışında olan Ford Motor Company alacakları için uygulanan vade ise ortalama 45 gündür. Ford Motor Company harici yapılan yurt dışı satışların tahsilatı ise akreditif, teminat mektubu, ihracat alacak sigortası, Ford Credit limiti ya da peşin ödeme yöntemleri ile teminat altına alınmaktadır.

Fiyat riski

Şirket’in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı sermaye araçları fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket sermaye araçlarından kaynaklanan fiyat riskini yönetmek için elinde sınırlı sayıda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık bulundurmaktadır.

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, likidite riskini yönetmek için elinde, en az 21 günlük nakit çıkışını karşılayacak miktarda nakit, kredi taahhüdü ve faktoring kapasitesi tutmaktadır. Bu kapsamda Şirket’in, bankalar ve faktoring şirketleri ile yapılmış olan, ihtiyacı olduğu anda kullanabileceği 100 milyon Avro tutarında kredi taahhüt anlaşması ve 120 Milyon Avro karşılığı faktoring anlaşması bulunmaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetme prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir. Ayrıca gerekli görüldüğü takdirde, türev araçlardan faiz takası sözleşmelerinin sınırlı kullanımı ile değişken faizli banka borçlarından kaynaklanan faiz riskinden kendini korumaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Fonlama riski

Varolan ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL’ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu risk, Şirket tarafından yakından takip edilmekte olup, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi ile Yönetim Kurulu’nca yapılan düzenli toplantılarda Üst Yönetimle birlikte değerlendirilmektedir.

Finansal durum tablosu kalemlerinden doğan kur riskini en aza indirmek amacı ile atıl nakit, dövizli aktif ve pasifleri dengeleyecek oranda yabancı para yatırımlarda değerlendirilmektedir. Bununla birlikte, ihracata yönelik üretim ve satış miktarlarının ilgili ay içerisindeki dağılımı, finansal durum tablosu dönemi itibarıyla dövizli aktifleri arttırabilmektedir (Not 27).

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket’in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket’in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermaye yapısını “Net Finansal Borç / VAFÖK” oranını kullanarak izler. Bu oran net finansal borcun cari dönem itibarıyla son dört çeyreklik VAFÖK (Vergi amortisman ve faiz öncesi kar) tutarına bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, “uzun ve kısa vadeli borçlanma” toplamından “nakit ve nakit benzerleri” kaleminin çıkarılması ile hesaplanır. Şirket yönetimi tarafından finansal borcun VAFÖK’e oranının 3,5’i geçmemesi hedeflenmektedir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Net finansal borçlar	3.005.094	3.090.045
VAFÖK (*)	3.198.016	2.854.076
Net finansal borçlar / VAFÖK (*)	0,94	1,08

(*) Son dört çeyreklik dönemi kapsayan VAFÖK (Vergi amortisman ve faiz öncesi kar).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket, türevler ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkları her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçer. Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir yükümlülüğün devrinde ödenecek fiyattır. Gerçeğe uygun değer ölçümünde, varlığın satışına veya yükümlülüğün devrine ilişkin işlemin:

- Varlığa veya yükümlülüğe ilişkin asıl piyasada ya da
- Asıl piyasanın bulunmadığı durumlarda, varlığa veya yükümlülüğe ilişkin en avantajlı piyasada gerçekleştiği varsayılır.

Asıl piyasaya ya da en avantajlı piyasaya Şirket’in girebilir olması gerekir.

Bir varlık veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değeri, piyasa katılımcılarının en fazla ekonomik fayda sağlamayı düşünerek hareket ettikleri varsayımıyla, söz konusu varlığı veya yükümlülüğü fiyatlandırırken kullandığı varsayımlar kullanarak ölçülür.

Şirket, gerçeğe uygun değeri ölçmek için yeterli verinin bulunduğu ve koşullara uygun olan, ilgili gözlemlenebilir girdilerin kullanımını azami seviyeye çıkaran ve gözlemlenebilir olmayan girdilerin kullanımını asgari seviyeye indiren değerlendirme yöntemlerini kullanır.

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler finansal durum tablosu tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmektedir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir. Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınır ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlendirilir ve muhasebeleştirilir. Diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal riskten korunma muhasebesi

Şirket, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın, yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar / zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, etkin olarak nitelendirilen nakit akış finansal riskten korunma işlemlerine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda “Nakit akış riskinden korunma fonu” olarak göstermektedir. Finansal riskten korunma taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir finansal olmayan varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunma gelecekteki muhtemel işlemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosuna transfer edilerek gelir veya gider olarak yansıtılır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin, gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, önceden özkaynaklar altında muhasebeleştirilen birikmiş kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Finansal riskten korunma aracının, yerine belgelenmiş finansal riskten korunma stratejisine uygun olarak başka bir araç tanımlanmadan veya uzatılmadan, vadesinin dolması, satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya finansal riskten korunma tanımının iptal edilmesi durumunda, önceden diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar, kesin taahhüt veya tahmini işlem kar veya zarar tablosunu etkileyene kadar özkaynaklar altında sınıflandırılmaya devam edilir.

Şirket, faiz riskini yönetmek amacıyla faiz takası işlemlerine girmektedir. Bu tür türev finansal araçlar türev kontratına girildiği tarihteki rayiç değerleri ile ilk kayda alınmakta ve daha sonraki dönemlerde rayiç değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Şirket’in girmiş olduğu faiz takası sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri piyasada gözlemlenebilir verilere dayanan değerlendirme yöntemleri kullanmak suretiyle belirlenmektedir.

Türev araçlar, ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve ilerleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar - zarara yansıtılan türev araçları, vadeli yabancı para alım - satım ve faiz takası sözleşmelerinden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri piyasada gözlemlenebilir verilere dayanan değerlendirme yöntemleri kullanmak suretiyle belirlenmektedir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Özkaynak yöntemine göre, iştirak veya iş ortaklığı yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak finansal tablolara yansıtılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararından alacağı pay, yatırımcının kâr veya zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir iştiraktan alınan dağıtımlar (kâr payı vb.) yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan iştirakin defter değerinin, iştirakin diğer kapsamlı kârındaki değişikliklerden yatırımcıya düşen pay oranında düzeltilmesi gerekebilir. Bu tür değişiklikler, maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden ya da yabancı para çevrim farklarından kaynaklanan değişiklikleri içerir. Bu değişikliklerden yatırımcıya düşen pay, yatırımcının kendi diğer kapsamlı kârında muhasebeleştirilir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Krediler ve borçlanma maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Not 6). Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katlanılan diğer maliyetleri içerir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

a) Tanımlanan fayda planı

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu’nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Not 15). Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları TMS 19, “Çalışanlara sağlanan faydalar” standardında yapılan değişiklikler kapsamında diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

b) Tanımlanan katkı planları

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu’na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket’in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır (Not 15).

c) Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

“Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar” olarak tanımlanan kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir ve etkisi önemli ise iskonto edilerek muhasebeleştirilir.

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket’in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Karşılık tutarı, karşılık yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Satış destek primi karşılıkları

Bayi stoklarında bulunan araçlarla ilgili oluşacak satış destek primleri için, onaylanmış satış destek programı doğrultusunda karşılık ayrılır (Not 13).

Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri, geçmiş dönemde gerçekleşen giderler esas alınarak tahmin edilen tutarların tahakkuku esasına göre finansal tablolara yansıtılır. Şirket 1 yıl içinde gerçekleşmesini öngördüğü garanti gider karşılıklarını kısa vadede yansıtmaktadır (Not 13).

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiği dönemde gider kaydedilmektedir. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip geliştirme niteliğindeki harcamalar aktifleştirilmekte, bu kriterler dışında geliştirme için yapılan harcamalar da oluştukları dönem içerisinde gider olarak kaydedilmektedir:

- Ürün ile ilgili maliyetleri net olarak tanımlanabiliyor ve de güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa,
- Ürünün teknik yeterliliği / fizibilitesi ölçülebiliyorsa,
- Ürün satışa sunulacak ya da şirket içerisinde kullanılacaksa,
- Ürün için potansiyel bir pazar mevcutsa, ya da şirket içi kullanılabilirliği ispatlanabiliyorsa,
- Projenin tamamlanabilmesi için yeterli teknik, mali ve diğer gerekli kaynaklar temin edilebiliyorsa.

Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile projenin ömrüne göre, normal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir. Geliştirme harcamalarının gerçekleştiği dönem boyunca varlıklara dair yıllık değer düşüklüğü testi yapılmaktadır (Not 11).

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

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

Söz konusu kişinin,

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

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları, genel müdür ve genel müdür başyardımcısına doğrudan raporlayan direktörler olarak belirlemiştir (Not 26).

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye’deki şirketler, sermayelerini, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları “bedelsiz pay” yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip “bedelsiz pay” dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de hesaplanarak bulunmuştur (Not 25).

Nakit akışının raporlanması

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

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket’in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket’in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket’in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 4).

Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 13).

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Not 36).

Netleştirme / Mahsup

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

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, teşviklerin alınacağına ve Şirket’in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Aktifleştirilen proje maliyetlerine ilişkin devlet teşvik ve yardımları, ilgili maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyetlerinden netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir. Aktife konu edilmeyen teşvikler ise kar veya zarar tablosunda diğer gelir olarak gösterilmektedir.

2.4 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, “TFRS 16 Kiralamalar” standardının ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişikliklerini, ilgili standardın geçiş hükümlerine uygun olarak uygulamıştır.

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar (Devamı)

Söz konusu standart kaynaklı muhasebe politikası değişiklikleri ve ilgili standartların ilk kez uygulanmasının etkileri aşağıdaki gibidir:

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı

Şirket – Kiracı Olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslı bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Şirket’in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması.
- Şirket’in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar (Devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket’in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Değişken kira ödemeleri

Şirket’in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Şirket - Kiralayan Olarak

Şirket’in kiralayan olarak önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

TFRS 16 Kiralamalar Standardına ilk geçiş

Şirket, TMS 17, “Kiralama İşlemleri” standardının yerini alan TFRS 16 “Kiralamalar” standardını, ilk uygulama tarihi olan 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla, standardın ilk defa uygulanmasının kümülatif etkisiyle geriye dönük olarak (“kümülatif etki yöntemi”) finansal tablolarında muhasebeleştirmiştir. Söz konusu yöntemin ilgili standartta tanımlanan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, finansal tabloların karşılaştırmalı bilgilerinde ve geçmiş yıllar karlarında yeniden düzenleme gerekmemektedir.

TFRS 16, “Kiralamalar” standardının ilk uygulaması kapsamında, 1 Ocak 2019 tarihinden önce TMS 17, “Kiralama İşlemleri” standardına uygun olarak faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılan kiralama taahhütlerine ilişkin finansal tablolarda “kiralama yükümlülüğü” muhasebeleştirilmiştir. Söz konusu kira yükümlülüğü, geçiş tarihi itibarıyla gerçekleşmemiş kira ödemelerinin, Şirket’in ilk uygulama tarihindeki alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilmiş bugünkü değeri üzerinden ölçülmüştür. Kullanım hakkı varlıkları ise, ilgili standartta yer alan basitleştirilmiş geçiş uygulaması kapsamında, kiralama yükümlülüklerine (peşin ödemesi yapılmış veya tahakkuk etmiş kira ödemelerinin tutarına göre düzeltilmiş) eşit bir tutar üzerinden muhasebeleştirilmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar (Devamı)

İlk uygulama tarihinden önce TMS 17 kapsamında takip edilen faaliyet kiralaması taahhütleri ile 1 Ocak 2019 itibarıyla TFRS 16 kapsamında finansal tablolarda muhasebeleştirilen kira yükümlülüklerinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2019
TMS 17 kapsamında faaliyet kiralaması taahhütleri	143.048
- Kısa vadeli kiralamalar (-)	(3.942)
- Düşük değerli kiralamalar (-)	-
- Hizmet kapsamında değerlendirilen sözleşmeler (-)	-
- Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarına ilişkin düzeltmeler	-
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (iskonto edilmemiş)	139.106
TFRS 16 kapsamında toplam kiralama yükümlülüğü (alternatif borçlanma oranı ile iskonto edilmiş)	111.103
- Kısa vadeli kiralama yükümlülüğü	33.370
- Uzun vadeli kiralama yükümlülüğü	77.733

Şirket 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla Avro için yıllık %4,60 ve Türk Lirası için yıllık %28 alternatif borçlanma oranı kullanmıştır.

1 Ocak 2019 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla finansal tablolarda muhasebeleştirilen kullanım hakkı varlıklarının, varlık grupları bazında detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	1 Ocak 2019
Binalar	38.942	50.003
Makine ve teçhizat	47.481	63.310
Motorlu araçlar	13.291	23.715
Toplam kullanım hakkı varlıkları	99.714	137.028

**1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar (Devamı)

Geçiş kapsamında uygulanan kolaylaştırıcı uygulamalar

Geçiş kapsamında, TFRS 16’da tanımlanan aşağıdaki kolaylaştırıcı uygulamalar Şirket politikaları dâhilinde benimsenmiştir.

- a) Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olan kiralamalar kapsam dışında bırakılmıştır. Kiralama süresi 1 yıl veya daha kısa olmakla birlikte; Şirket’in kiralamayı uzatma hakkı veren bir opsiyona sahip olması ve söz konusu uzatma hakkı opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması (örneğin kiralamaya konu varlığa ilişkin önemli tutarda bir özel maliyet yatırımının bulunması ve bu yatırımın 1 yıldan uzun sürede itfa ediliyor olması gibi) durumunda, Şirket sözleşme süresine ilişkin öngöründe bulunarak, söz konusu sözleşmeyi de TFRS 16 kapsamına dahil etmiştir.
- b) Düşük değerli varlıklar (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb. bilgi teknolojileri ekipmanları) kapsam dışında bırakılmıştır.

2.5 Önemli muhasebe tahminleri ve kararları

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

- (a) Kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanılmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar notunda belirtilmiştir (Not 15).
- (b) Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma sözkonusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmaktadır (Not 7).
- (c) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır (Not 9).
- (d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- (e) Şirket garanti karşılıklarını, geçmiş dönemde gerçekleşen giderleri, teknik ve mali açıdan planlanan gelişmeleri de dikkate alarak oluşturduğu araç başı gider öngörülerini üzerinden hesaplamaktadır. Karşılık hesaplanırken garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine (kleymler) dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yapılmaktadır (Not 13).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe tahminleri ve kararları (Devamı)

- (f) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilir gelirlerin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, vergilendirilebilir gelirlerin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda her türlü geçici farklar ve yatırım teşvik belgeleri kapsamında elde edilen vergi avantajları dikkate alınarak hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi varlıkları kaydedilmiştir (Not 24).
- (g) Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için Not 2'de belirtilen faydalı ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman ve itfa / tükenme payı ayırmaktadır (Not 10 ve 11).
- (h) Şirket, devam eden geliştirme harcamalarını aktifleştirmekte ve bu aktifleştirilen varlıklara ilişkin yıllık olarak değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirmektedir. 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla aktifleştirilen geliştirme giderlerine dair değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (Not 11).

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler içerisinde bloke ve üç aydan uzun vadeli mevduat bulunmamaktadır. Yabancı para vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı %0,17 (31 Aralık 2018: %1,85) ve TL vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %10,99'dur (31 Aralık 2018: %23,48).

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Banka - TL vadeli mevduat	2.615.719	875.225
Banka - Yabancı para vadeli mevduat	544.884	486.369
Banka - TL vadesiz mevduat	36.427	27.296
Banka - Yabancı para vadesiz mevduat	3.199	2.131
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	3.200.229	1.391.021
Faiz geliri tahakkuku	2.723	1.751
	3.202.952	1.392.772

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	İştirak oranı (%)	Tutar	İştirak oranı (%)	Tutar
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (Otokar) (*)	0,59	22.355	0,59	12.408
		22.355		12.408

(*) Şirket'in, Otokar'daki iştirak tutarı, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı öngörülen borsa fiyatı ile değerlendirilmiştir.

6. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar

Banka kredileri

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- Avro	0,82	2.565.458	0,74	2.020.474
- TL	-	23.755	-	10.332
		2.589.213		2.030.806

Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları

Banka kredileri

- Avro	1,71	1.025.728	1,61	773.457
		1.025.728		773.457

Kiralama işlemlerinden borçlar

- Avro	4,60	23.361	-	-
- TL	28	9.808	-	-
		33.169		-
		1.058.897		773.457

Toplam kısa vadeli finansal borçlar		3.648.110		2.804.263
--	--	------------------	--	------------------

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar

Banka kredileri

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Efektif faiz oranı (%)	TL tutar	Efektif faiz oranı (%)	TL tutar
- Avro	1,81	2.503.852	1,61	1.678.554
		2.503.852		1.678.554

Kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Efektif faiz oranı (%)	TL tutar	Efektif faiz oranı (%)	TL tutar
- Avro	4,60	34.917	-	-
- TL	28	21.167	-	-
		56.084		-

Toplam uzun vadeli finansal borçlar	2.559.936	1.678.554
--	------------------	------------------

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme dönemi	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
2020	-	670.934
2021	1.074.945	486.232
2022	699.547	243.671
2023	411.161	186.997
2024	175.768	90.720
2025	71.997	-
2026	70.434	-
	2.503.852	1.678.554

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Banka kredileri için finansal kuruluşlara verilen banka teminat mektuplarının toplam tutarı 3.043.957 TL’dir (31 Aralık 2018: 2.201.762 TL) (Not 13).

Finansal borçların 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	4.482.817	3.604.047
TFRS 16 geçiş etkisi (Not 2)	111.103	-
Nakit akış etkisi	1.069.898	(292.287)
Gerçekleşmemiş kur farkları etkisi	510.851	1.171.947
TFRS 16 kira yükümlülüklerindeki değişimler	13.714	-
Faiz tahakkuku değişimi	19.663	(890)
31 Aralık	6.208.046	4.482.817

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ticari alacaklar		
Alıcılar	1.572.755	1.086.298
Şüpheli alacaklar	4.533	4.533
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(14.792)	(27.372)
	1.562.496	1.063.459
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(4.533)	(4.533)
	1.557.963	1.058.926

Şirket’in yurt içi bayilerinden araç satışları ile ilgili ticari alacaklarının ortalama vadesi yaklaşık 25 gündür (31 Aralık 2018: 25 gün), yurt içi yedek parça satışı ortalama vadesi ise 70 gündür (31 Aralık 2018: 70 gün) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı %1,27’dir (31 Aralık 2018: %2,23).

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

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	2.903	2.954
	2.903	2.954

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	3.690.149	3.364.101
Eksi: vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(29.283)	(44.981)
	3.660.866	3.319.120

Şirket'in ticari borçlarının ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2018: 60 gün) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı %1,27'dir (31 Aralık 2018: %2,23).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde, finansal araç türleri itibarıyla Şirket’in maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (Not 26, 7, 8, 4)	2.547.130	1.557.963	-	1.870	3.200.229
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	235.000	1.556.766	-	-	-
Vadesi geçmemiş / değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.502.170	1.555.514	-	1.870	3.200.229
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	44.961	2.449	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.252	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.533	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.533)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2018	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (Not 26, 7, 8, 4)	2.082.263	1.058.926	-	2.788	1.391.021
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	225.000	1.057.997	-	-	-
Vadesi geçmemiş / değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	2.020.642	1.050.204	-	2.788	1.391.021
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	61.621	8.722	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.793	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.533	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.533)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket’in, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	36.025	1.130
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	4.037	611
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	4.899	693
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	-	15
	44.961	2.449
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.252

Şirket’in ilişkili taraflardan olan vadesi geçmiş alacakları Ford Motor Company ile yürütülen uzun dönemli mühendislik hizmet faturaları ve parça ihracat alacaklarından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2018	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	18.203	4.204
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	4.812	2.360
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	31.540	2.121
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	7.066	37
	61.621	8.722
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	7.793

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer alacaklar		
Diğer çeşitli alacaklar	1.870	2.788
	1.870	2.788
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer borçlar		
Ödenecek vergi ve fonlar	26.694	19.624
Satış primi tahakkukları	14.478	8.033
Diğer	13.369	7.004
	54.541	34.661

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Hammaddeler	838.126	638.408
Mamuller	230.731	412.139
Yoldaki mallar	420.851	328.890
İthal araçlar	27.530	90.427
Araç yedek parçaları	239.680	277.117
İşletme yedek parçaları	47.635	40.682
Diğer stoklar	39.511	99.829
	1.844.064	1.887.492
Eksi: Mamuller ve araç yedek parçaları değer düşüklüğü karşılığı	(16.665)	(22.847)
	1.827.399	1.864.645

Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar.

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

	2019	2018
1 Ocak	22.847	3.906
Dönem içindeki net değişim	(6.182)	18.941
31 Aralık	16.665	22.847

Şirket, mamul stoklarındaki net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Konusu kalmayan karşılıklar ise kar veya zarar tablosunda, satılan malın maliyeti içerisinde gösterilmiştir (Not 18).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

1 Ocak 2019	Arazi	Yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Kalıp ve modeller	Demirbaş ve mefruşatlar	Taşıtlar (*)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet	12.269	188.904	1.000.623	2.863.335	2.890.202	449.351	68.226	132.050	7.604.960
Birikmiş amortisman	-	(83.462)	(432.266)	(1.411.727)	(1.459.374)	(283.565)	(11.819)	-	(3.682.213)
Net defter değeri	12.269	105.442	568.357	1.451.608	1.430.828	165.786	56.407	132.050	3.922.747
31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönem için									
Açılış net defter değeri	12.269	105.442	568.357	1.451.608	1.430.828	165.786	56.407	132.050	3.922.747
Girişler	-	8.546	16.953	337.286	588.641	48.613	23.577	87.327	1.110.943
Transferler	-	-	265	13.113	74.660	265	1.387	(89.690)	-
Çıkışlar	-	(8)	(1.232)	(5.649)	(2.675)	(2.376)	(3.547)	-	(15.487)
Cari dönem amortismanı	-	(6.581)	(30.607)	(167.870)	(350.739)	(32.449)	(4.921)	-	(593.167)
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	-	3	577	5.402	1.991	2.300	1.239	-	11.512
Kapanış net defter değeri	12.269	107.402	554.313	1.633.890	1.742.706	182.139	74.142	129.687	4.436.548
31 Aralık 2019									
Maliyet	12.269	197.442	1.016.609	3.208.085	3.550.828	495.853	89.643	129.687	8.700.416
Birikmiş amortisman	-	(90.040)	(462.296)	(1.574.195)	(1.808.122)	(313.714)	(15.501)	-	(4.263.868)
Net defter değeri	12.269	107.402	554.313	1.633.890	1.742.706	182.139	74.142	129.687	4.436.548

Şirket, almış olduğu döviz cinsinden yatırım kredileri ile ilgili oluşan borçlanma maliyetlerini TL cinsinden piyasa kredi faizleri ile karşılaştırmıştır. TMS 23 kapsamında kümülatif yöntemle göre 31 Aralık 2019 itibarıyla sona eren döneme ait aktifleştirilen faiz gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: 9.355 TL).

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

(*) Şirket, bir kısım filo kamyon satışlarını geri alım taahhütlü yapmakta, bu şekilde satılan kamyonlar maddi duran varlıklar altında “Taşıtlar” içerisinde takip edilmekte olup maliyet değeri 63.655 TL’dir (31 Aralık 2018 : 46.359 TL).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak 2018	Arazi	Yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Kalıp ve modeller	Demirbaş ve mefruşatlar	Taşıtlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet	12.269	163.711	977.033	2.600.505	2.386.432	407.829	123.031	114.972	6.785.782
Birikmiş amortisman	-	(77.166)	(401.565)	(1.270.803)	(1.226.214)	(251.898)	(21.916)	-	(3.249.562)
Net defter değeri	12.269	86.545	575.468	1.329.702	1.160.218	155.931	101.115	114.972	3.536.220
31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönem için									
Açılış net defter değeri	12.269	86.545	575.468	1.329.702	1.160.218	155.931	101.115	114.972	3.536.220
Girişler	-	10.595	14.836	239.836	490.413	39.792	9.162	98.573	903.207
Transferler	-	14.607	9.521	33.518	16.975	3.342	3.532	(81.495)	-
Çıkışlar	-	(9)	(767)	(10.524)	(3.618)	(1.612)	(67.499)	-	(84.029)
Cari dönem amortismanı	-	(6.305)	(31.468)	(151.109)	(234.985)	(32.982)	(9.886)	-	(466.735)
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	-	9	767	10.185	1.825	1.315	19.983	-	34.084
Kapanış net defter değeri	12.269	105.442	568.357	1.451.608	1.430.828	165.786	56.407	132.050	3.922.747
31 Aralık 2018									
Maliyet	12.269	188.904	1.000.623	2.863.335	2.890.202	449.351	68.226	132.050	7.604.960
Birikmiş amortisman	-	(83.462)	(432.266)	(1.411.727)	(1.459.374)	(283.565)	(11.819)	-	(3.682.213)
Net defter değeri	12.269	105.442	568.357	1.451.608	1.430.828	165.786	56.407	132.050	3.922.747

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Aralık 2019	31Aralık 2018
Üretilen malın maliyeti (Not 18)	558.703	431.261
Araştırma ve geliştirme giderleri (Not 19)	18.400	17.817
Genel yönetim giderleri (Not 19)	11.474	9.387
Pazarlama giderleri (Not 19)	3.075	3.028
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	1.515	5.242
	593.167	466.735

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

1 Ocak 2019	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Devam eden geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
Maliyet	72.230	1.037.848	162.777	7.822	1.280.677
İtfa payları	(57.253)	(393.622)	-	(6.460)	(457.335)
Net defter değeri	14.977	644.226	162.777	1.362	823.342
31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönem için					
Açılış net defter değeri	14.977	644.226	162.777	1.362	823.342
Girişler	23.962	3.511	119.053	81	146.607
Transferler	-	-	-	-	-
Cari dönem itfa payı	(14.782)	(123.688)	-	(283)	(138.753)
Kapanış net defter değeri	24.157	524.049	281.830	1.160	831.196
31 Aralık 2019					
Maliyet	96.192	1.041.359	281.830	7.903	1.427.284
İtfa payları	(72.035)	(517.310)	-	(6.743)	(596.088)
Net defter değeri	24.157	524.049	281.830	1.160	831.196

31 Aralık 2019 itibarıyla ekonomik ömrü sona ermiş maddi olmayan duran varlık yoktur. TMS 23 kapsamında 31 Aralık 2019 itibarıyla sona eren döneme ait aktifleştirilen faiz ve kur farkı gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

1 Ocak 2018	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Devam eden geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
Maliyet	55.093	652.389	330.166	7.556	1.045.204
İtfa payları	(45.405)	(303.302)	-	(6.160)	(354.867)
Net defter değeri	9.688	349.087	330.166	1.396	690.337
31 Aralık 2018 tarihinde sona eren dönem için					
Açılış net defter değeri	9.688	349.087	330.166	1.396	690.337
Girişler	17.137	121.323	96.747	266	235.473
Transferler	-	264.136	(264.136)	-	-
Cari dönem itfa payı	(11.848)	(90.320)	-	(300)	(102.468)
Kapanış net defter değeri	14.977	644.226	162.777	1.362	823.342
31 Aralık 2018					
Maliyet	72.230	1.037.848	162.777	7.822	1.280.677
İtfa payları	(57.253)	(393.622)	-	(6.460)	(457.335)
Net defter değeri	14.977	644.226	162.777	1.362	823.342

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlıkların itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Üretilen malın maliyeti (Not 18)	126.162	92.758
Genel yönetim giderleri (Not 19)	9.157	6.236
Araştırma ve geliştirme giderleri (Not 19)	2.553	2.798
Pazarlama giderleri (Not 19)	855	653
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	26	23
	138.753	102.468

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Stok avansları	153.224	52.664
Diğer peşin ödenen giderler (*)	25.158	21.711
	178.382	74.375

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Verilen yatırım avansları (**)	178.319	365.428
Diğer peşin ödenen giderler (*)	25.892	16.992
	204.211	382.420

(*) 1 Ocak 2019 itibarıyla operasyonel kiralama kapsamındaki peşin ödenen giderler, TFRS 16 uygulaması ile kullanım hakkı varlıklarına sınıflandırılmıştır.

(**) Verilen yatırım avansları Şirket'in yeni araç yatırımları ile ilgili olup 148.753TL'sini (31 Aralık 2018: 250.412 TL) bu araçlarla alakalı yerli tedarikçilere verilen kalıp avansları, 29.566 TL'sini (31 Aralık 2018: 115.016 TL) yeni projelerle ilgili yatırım avansları oluşturmaktadır.

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Garanti gider karşılığı	88.266	107.972
Satış destek primi karşılıkları (*)	32.836	47.255
	121.102	155.227

(*) Satış destek primi karşılıkları finansal durum tablosu tarihi itibarıyla bayi stoklarında bulunan araçlarla ilgili Şirket'in ayırdığı gider karşılıklarından oluşmaktadır (Not 2).

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Garanti gider karşılığı	120.902	86.354
Dava karşılıkları	53.838	50.326
	174.740	136.680

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	50.326	46.660
Dönem içinde ödenen	(7.176)	(7.418)
Dönem içindeki artış	10.688	11.084
31 Aralık	53.838	50.326

Garanti gider karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	194.326	231.525
Dönem içinde ödenen	(198.414)	(143.625)
Dönem içindeki artış (Not 19)	213.256	106.426
31 Aralık	209.168	194.326

Teminat mektubu ve akreditifler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Krediler nedeniyle finans kuruluşlarına verilen teminat mektupları	3.043.957	2.201.762
Gümrüklere verilen teminat mektupları	71.097	64.871
Diğer kuruluşlara verilen teminat mektupları	14.977	15.110
	3.130.031	2.281.743

Verilen teminatlar	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Orijinal para birimi	TL tutarı	Orijinal para birimi	TL tutarı
Avro	467.753	3.110.835	375.527	2.263.678
TL	19.196	19.196	17.997	17.997
ABD Doları	-	-	13	68
		3.130.031		2.281.743

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek / kefaletler ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİK'ler	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	3.130.031	2.281.743
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	-	-
	3.130.031	2.281.743

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat ve ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	Orijinal para birimi	TL tutarı	Orijinal para birimi	TL tutarı
TL	146.014	146.014	99.778	99.778
Avro	3.035	20.188	12.955	78.093
ABD Doları	122	722	251	1.320
		166.924		179.191

Diğer

Şirket'in yatırımları için kullanmış olduğu uzun vadeli kredi anlaşmaları, Şirket'e belirli bazı finansal oranlara uyma zorunluluğu getirmektedir. Şirket, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla bu finansal oranlara uymaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. TAAHHÜTLER

Şirket'in bankalardan kullanmış olduğu kredilerle ilgili vermiş olduğu taahhütleri aşağıdaki gibidir:

- a) Şirket, 2019 yılında İş Bankası ile yaptığı 100.000.000 Avro tutarındaki 1 yıl vadeli kredi taahhüt anlaşmaları gereğince, 2019 yılında İş Bankası'ndaki hesapları üzerinden 200.000.000 Avro ihracat bedelini geçirmeyi taahhüt etmiştir. 31 Aralık 2019 itibarıyla bu taahhütler yerine getirilmiştir.
- b) Şirket, Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'den (Eximbank)
- 2019 yılı Haziran ayında kullandığı 8 ay vadeli 110.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 110.000.000 Avro,
 - 2019 yılı Temmuz ayında kullandığı 8 ay vadeli 50.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 50.000.000 Avro,
 - 2019 yılı Ekim ayında kullandığı 8 ay vadeli 40.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 40.000.000 Avro,
 - 2019 yılı Kasım ayında kullandığı 8 ay vadeli 105.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 105.000.000 Avro,
 - 2019 yılı Aralık ayında kullandığı 8 ay vadeli 30.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 30.000.000 Avro
 - 2019 yılı Aralık ayında kullandığı 2 yıl vadeli 44.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 44.000.000 Avro, ve ihracat gerçekleştirmeyi taahhüt etmiştir.

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenecek maaşlar ve sosyal giderler	125.962	72.350
Ödenecek sosyal sigorta primleri	35.681	34.523
Ödenecek gelir vergisi stopajı	53.977	38.877
Diğer	4.653	3.861
	220.273	149.611

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kıdem tazminatı karşılığı	256.208	170.925
Birikmiş izin karşılıkları	31.676	25.443
	287.884	196.368

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında yapılmış hiçbir emeklilik planı anlaşması yoktur.

Yürürlükteki İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için 1 aylık maaş kadardır ve bu tutar 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 tam TL (31 Aralık 2018: 6.017,6 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

TMS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Net iskonto oranı (%)	4,67	5,65
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	95,73	96,05

Temel varsayım, yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli kıdem tazminatı tavanı olan 6.730,15 tam TL (31 Aralık 2018: 6.017,6 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	170.925	131.726
Faiz maliyeti	28.613	15.504
Cari dönem hizmet maliyeti	71.201	56.108
Dönem içinde ödenen	(16.757)	(15.260)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	2.226	(17.153)
31 Aralık	256.208	170.925

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

Duyarlılık seviyesi	Net iskonto oranı		Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı	
	(%) 0,5 baz puan azalış	(%) 0,5 baz puan artış	(%) 0,5 baz puan azalış	(%) 0,5 baz puan artış
Oran (%)	(4,2)	(5,2)	95,2	96,2
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	17.725	(16.180)	(5.550)	5.850

16. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
İadeye tabi indirilecek KDV (*)	704.166	741.115
Devreden KDV	107.891	149.616
Peşin ödenen vergi ve stopajlar	21.501	15.643
Diğer	7.544	13.318
	841.102	919.692

(*) İadeye tabi indirilecek KDV 2019 yılı Kasım ve Aralık aylarına ait ihracat KDV iadesini içermektedir. 2019 yılı Kasım ayına ait 279.291 TL tutarındaki KDV iadesi 2020 yılı Ocak ayında tahsil edilmiştir.

17. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay grubu	31 Aralık 2019	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2018	Ortaklık payı (%)
Koç Holding A.Ş.	B	134.953	38,46	134.953	38,46
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	B	2.356	0,67	2.356	0,67
Ford Deutschland Holding Gmbh	C	143.997	41,04	143.997	41,04
Vehbi Koç Vakfı	A	3.559	1,01	3.559	1,01
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	A	3.259	0,93	3.259	0,93
Diğer (Halka açık)	A	62.786	17,89	62.786	17,89
		350.910	100	350.910	100
Sermaye düzeltme farkları		27.920		27.920	
Enflasyona göre düzeltilmiş ödenmiş sermaye		378.830		378.830	

**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Nominal değeri 1 Kr olan 35.091.000.000 adet pay senedi mevcuttur (31 Aralık 2018: 35.091.000.000 adet).

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

Yukarıda bahsi geçen yasal yedekler, SPK tarafından yayımlanan Tebliğ hükümleri uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" altında sınıflanmıştır. Şirket'in 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 302.764 TL'dir (31 Aralık 2018: 370.599 TL).

13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ve yürürlüğe giren Seri: II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Pay senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Pay senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye arttırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar / zararıyla",

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK'ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket, 15 Mart 2019 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul’unda, 2018 yılı karından, 1 tam TL’lik paya brüt 2,43 tam Türk Lirası (net 206,55 Kuruş) olmak üzere brüt %243 (net %206,55) oranında ve toplam 852.711 TL nakit temettü dağıtım kararı almış, temettü ödemesini 2019 yılı Nisan ayı içerisinde gerçekleştirmiştir. Şirket, 14 Kasım 2019 tarihli Olağanüstü Genel Kurul’unda, 1 tam TL’lik paya brüt 1,23 tam Türk Lirası (net 104,55 Kuruş) olmak üzere brüt %123 oranında ve toplam 431.620 TL nakit temettü dağıtım kararı almış ve temettü ödemesini Kasım ayı içerisinde gerçekleştirmiştir (2018 yılı Nisan ayında 1 tam TL’lik paya brüt 2,28 tam TL (net 193,80 Kuruş) olmak üzere %228 oranında 800.075 TL ve 2018 Kasım ayında 1 tam TL’lik paya brüt 1,15 tam TL (net 97,75 Kuruş) olmak üzere %115 oranında 403.547 TL; toplamda 1.203.622 TL nakit temettü dağıtılmıştır).

Şirket’in SPK Seri: II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre özkaynaklar tablosu, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ödenmiş sermaye	350.910	350.910
Sermaye düzeltmesi farkları	27.920	27.920
Paylara ilişkin primler	8	8
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar	20.309	10.859
Nakit akış riskinden korunma (kayıpları)	(705.427)	(794.287)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)	(2.060)	(279)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	302.764	370.599
-Yasal yedekler	302.764	370.599
Geçmiş yıllar karları	2.711.013	2.244.313
-Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları	428.301	428.301
-Olağanüstü yedekler	2.282.712	1.816.012
Net dönem karı	1.959.484	1.683.196
Özkaynaklar toplamı	4.664.921	3.893.239

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve özkaynaklar enflasyon düzeltme farkları 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler	Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	350.910	378.830	27.920
Yasal yedekler	302.764	361.517	58.753
Olağanüstü yedekler	2.282.712	2.651.857	369.145
Pay senedi ihraç primleri	8	361	353
Diğer yedekler	-	50	50
	2.936.394	3.392.615	456.221

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Aralık 2018	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler	Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	350.910	378.830	27.920
Yasal yedekler	370.599	429.352	58.753
Olağanüstü yedekler	1.816.012	2.185.157	369.145
Pay senedi ihraç primleri	8	361	353
Diğer yedekler	-	50	50
	2.537.529	2.993.750	456.221

Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları sadece bedelsiz sermaye arttırımı veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye arttırımı, nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Pay senetleri Borsa İstanbul'da işlem gören Otokar, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla son işlem günü sonunda borsada oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla, 9.450 TL (31 Aralık 2018: (4.749) TL) tutarındaki cari dönemde ortaya çıkan ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş gerçeğe uygun değer farkı, diğer kapsamlı gelir tablosu içinde gösterilmiştir.

Diğer kapsamlı gelir altında gerçekleşen değişimlerin ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak etkileri ve özkaynaklar altındaki birikmiş gelir ve giderlerin değişimi:

	2019	2018
1 Ocak	(783.707)	(501.513)
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)	9.450	(4.749)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	(1.781)	13.722
Nakit akış riski korunma kazançları / (kayıpları)	88.860	(291.167)
31 Aralık	(687.178)	(783.707)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	2019	2018
Yurt dışı satışlar	33.375.426	27.303.441
Yurt içi satışlar	6.571.460	6.686.164
Diğer satışlar	192.863	178.762
Eksi: İndirimler	(930.730)	(876.337)
	39.209.019	33.292.030

Satış adetleri

	2019			2018		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar
Transit Custom	3.394	175.985	179.379	4.690	168.174	172.864
Transit	12.972	116.805	129.777	16.350	120.154	136.504
Transit Courier	16.768	38.941	55.709	19.659	38.553	58.212
Binek araçlar	11.460	53	11.513	18.987	160	19.147
Ford Trucks (Kamyon)	2.841	2.671	5.512	3.526	1.817	5.343
Ranger	821	-	821	1.496	34	1.530
Transit Connect	208	-	208	1.060	-	1.060
	48.464	334.455	382.919	65.768	328.892	394.660

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satışların maliyetini özetlemektedir:

	2019	2018
İlk madde ve malzeme gideri	(29.476.279)	(25.007.429)
Malzeme dışı genel üretim giderleri	(1.737.003)	(1.478.408)
Amortisman giderleri (Not 10, 11 ve 33)	(714.539)	(524.019)
Mamul stoklarındaki değişim	(175.226)	178.679
Toplam üretim maliyeti	(32.103.047)	(26.831.177)
Satılan ticari malların maliyeti	(3.090.755)	(3.002.282)
Satışların toplam maliyeti	(35.193.802)	(29.833.459)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

19. ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	2019	2018
Araştırma ve geliştirme giderleri		
Personel giderleri	(206.444)	(172.800)
Proje maliyetleri	(122.421)	(122.119)
Mekanizasyon giderleri	(51.310)	(40.315)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10, 11 ve 33)	(22.954)	(20.615)
Diğer	(16.454)	(12.719)
	(419.583)	(368.568)

	2019	2018
Pazarlama giderleri		
Garanti giderleri (Not 13)	(213.256)	(106.426)
Personel giderleri	(129.234)	(105.385)
Reklam giderleri	(99.704)	(113.153)
Araç nakliye giderleri	(39.676)	(47.590)
Yedek parça nakliye ve ambalaj giderleri	(39.397)	(34.020)
İhracat giderleri	(31.097)	(20.206)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10, 11 ve 33)	(14.278)	(3.681)
Bayi toplantı ve servis geliştirme giderleri	(7.983)	(10.579)
Diğer	(74.477)	(66.178)
	(649.102)	(507.218)

	2019	2018
Genel yönetim giderleri		
Personel giderleri	(151.548)	(123.324)
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	(50.231)	(37.315)
Bağış ve yardımlar	(37.368)	(41.750)
Yeni proje yönetim giderleri	(28.111)	(22.854)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10, 11 ve 33)	(22.676)	(15.623)
Organizasyon giderleri	(22.311)	(21.995)
Tamir, bakım ve enerji giderleri	(8.515)	(5.687)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(7.231)	(6.825)
Vergi, resim ve harç giderleri	(7.061)	(3.601)
Diğer	(37.841)	(33.169)
	(372.893)	(312.143)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Aşağıdaki tablo, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait giderlerin niteliklerine göre sınıflandırmasını göstermektedir:

	2019	2018
İlk madde ve malzeme giderleri	(29.476.279)	(25.007.429)
Satılan ticari malların maliyeti	(3.090.755)	(3.002.282)
Finansman giderleri	(1.656.231)	(2.501.845)
Personel giderleri	(1.498.932)	(1.238.444)
Diğer faaliyet giderleri	(894.442)	(746.500)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(785.389)	(566.898)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(774.447)	(563.938)
Diğer genel üretim giderleri	(725.299)	(641.474)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan giderler	(933)	(94)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(714)	(3.855)
Stoklardaki değişim	(175.226)	178.679
Toplam giderler	(39.078.647)	(34.094.080)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

	2019	2018
Esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar		
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	337.840	304.957
Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansman geliri	212.193	185.498
Lisans geliri	14.940	18.554
Kira gelirleri	13.422	8.222
Fiyat farkı ve tazmin edilen hasar bedelleri	4.671	10.527
Komisyon gelirleri	3.932	4.653
Diğer	46.780	48.718
	633.778	581.129

	2019	2018
Esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar		
Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansman gideri	(533.692)	(341.463)
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gideri	(243.331)	(223.322)
Diğer	(8.366)	(2.113)
	(785.389)	(566.898)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSMAN GELİRLERİ

	2019	2018
Kur farkı gelirleri	1.054.803	1.876.846
Faiz gelirleri	130.798	104.777
	1.185.601	1.981.623

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

	2019	2018
Kur farkı giderleri	(1.539.611)	(2.420.188)
Faiz giderleri	(84.684)	(52.952)
Diğer	(31.936)	(28.705)
	(1.656.231)	(2.501.845)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu esasen 21 Haziran 2006 tarihi itibarıyla Resmi Gazete’de yayımlanmış; ancak pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, Kurumlar Vergisi oranı 2019 yılı için %22’dir (31 Aralık 2018: %22). Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi vb.) tenzili sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

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

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar muhasebe kayıtları incelemelerini geriye dönük beş yıl süreyle yapabilir ve hatalı işlem tespit edilirse ortaya çıkan vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarlarını değiştirebilirler.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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

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

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

31 Aralık 2019 itibarıyla Şirket yasal vergi karşılığında 492.495 TL (31 Aralık 2018: 554.087 TL) tutarında Ar-Ge indirimi istisnası kullanmıştır.

Şirket sabit kıymet yatırımlarını, yatırım mevzuatını düzenleyen 2009/15199 ve 2012/3305 sayılı "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu Kararları" kapsamında teşvikli olarak gerçekleştirmektedir.

Şirket'in yatırım süreçlerini tamamladığı ve hakedilen yatırıma katkı tutarlarından faydalanmaya devam ettiği yatırım projeleri aşağıdaki gibidir;

- Kocaeli Gölcük Fabrikası'nda Transit ve Transit Custom model yatırımları için 2010 – 2013 yılları arasında 559.295 TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %30' dur.
- Kocaeli Gölcük Fabrikası'nda Transit harcamaları için 2013 – 2017 yılları arasında 1.300.573 TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %50' dir.
- Kocaeli Yeniköy Fabrikasının kurulumu ile üretimine başlanan yeni model Transit Courier yatırımı için 2013 - 2016 yılları arasında 798.311 TL tutarında yatırım harcaması yapılmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %40' ır.
- Eskişehir Fabrikası ile alakalı motor ve kamyon üretimi ile alakalı iki teşvik belgesi bulunmaktadır. Şirket Eskişehir'de yatırımına 2013 yılında başlanan 187.379 TL tutarında Kamyon ve Transit araçlarında kullanılmak üzere yeni 6 ve 4 silindirli Motor Üretimi projesine ait bir yatırım teşvik belgesi ve Yatırımına 2014 yılında başlanan 331.362 TL tutarında Euro 6 Emisyonlu Kamyon Üretimi projesine ait ikinci bir Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Bu projelerin yatırıma katkı oranları %40'tır.

Eskişehir Fabrikalarına ait teşvikler için yatırım dönemleri tamamlanmış olup Sanayi Bakanlığı ile teşvik kapama süreci devam etmektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Şirket'in yatırım süreçleri devam eden ve yatırıma katkı tutarlarından faydalanmaya devam ettiği projesi aşağıdaki gibidir;

- Kocaeli Fabrikaları'nda üretimleri devam eden Transit, Transit Courier ve Transit Custom modellerine ilişkin Gölcük ve Yeniköy Fabrikalarında yapılan yenileme ve fabrika modernizasyon yatırımları için 2016 yılında 849.160 TL tutarında yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Bu proje kapsamında yatırım harcamaları devam etmekte olup projenin yatırıma katkı oranı %40'tır.

Bakanlar Kurulu Kararı ile 2017 yılında ilgili yıl gerçekleştirilecek yatırımlar için yatırıma katkı oranlarına 15 puan ilave edilmiştir, mevcut yatırıma katkı oranlarına ilave olarak gelen 15 puanlık avantaj 2018 ve 2019 yatırımları için de Bakanlar Kurulu kararları ile uzatılmıştır.

Raporlama tarihi itibarıyla tamamlanmış ve yatırımı devam eden Öncelikli Yatırım Teşvik Belgeleri kapsamında 4.447.874 TL (31 Aralık 2018: 3.560.573 TL) yatırım harcaması yapılmıştır.

Yukarıda özetlenen teşvik belgeleri kapsamında, cari dönem yasal vergi karşılığında 264.575 TL (31 Aralık 2018: 137.870 TL) indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmış ve bu rakam ertelenmiş vergi varlığından mahsup edilmiştir.

Şirket'in, 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, net vergi pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(21.242)	(16.969)
Peşin ödenen vergi ve stopaj	9.764	8.439
Cari dönem vergisi ile ilgili (yükümlülükler)	(11.478)	(8.530)
31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir.		
	2019	2018
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(21.242)	(16.969)
Nakit akış riskinden korunma işlemine ilişkin cari yıl vergi etkisi(*)	24.530	(81.861)
Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	6.023	20.914
Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	30.553	(60.947)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	9.311	(77.916)

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

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Vergi öncesi kar	1.950.173	1.761.112
Efektif vergi oranı	%22	%22
Cari dönem vergi gideri	(429.038)	(387.445)
Arge indirimi	108.349	121.899
Yatırım teşviği istisnası	324.535	193.221
Diğer	5.465	(5.591)
	9.311	(77.916)

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

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2019 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Yatırım teşviği vergi varlığı	(5.007.169)	(4.190.692)	880.274	820.314
Gider tahakkukları ve diğer karşılıklar	(419.710)	(283.018)	90.754	60.838
Kıdem tazminatı karşılığı	(256.208)	(170.925)	51.241	34.185
Garanti gider karşılığı	(209.168)	(194.326)	43.599	41.961
Stoklar	(81.053)	(79.505)	17.832	17.491
	(5.973.308)	(4.918.466)	1.083.700	974.789
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	2.114.036	1.563.960	(422.807)	(312.792)
Gelir tahakkukları ve diğer	48.307	81.744	(10.747)	(17.822)
	2.162.343	1.645.704	(433.554)	(330.614)
Net ertelenmiş vergi varlığı			650.146	644.175

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	1 Ocak 2019	Kar veya zarar tablosuna yazılan gelir / (gider)	Diğer kapsamlı gelir tablosuna yazılan gelir / (gider)	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi / maddi olmayan duran varlık	(312.792)	(110.015)	-	(422.807)
Gelir tahakkukları ve diğer	(17.822)	7.572	(497)	(10.747)
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Yatırım teşviği vergi varlığı	820.314	59.960		880.274
Gider tahakkukları ve diğer karşılıklar	60.838	29.916		90.754
Kıdem tazminatı karşılığı	34.185	16.611	445	51.241
Garanti gider karşılığı	41.961	1.638		43.599
Stoklar	17.491	341		17.832
Ertelenmiş vergi varlığı, net	644.175	6.023	(52)	650.146

	1 Ocak 2018 yazılan gelir / (gider)	Kar veya zarar tablosuna yazılan gelir / (gider)	Diğer kapsamlı gelir tablosuna yazılan gelir / (gider)	31 Aralık 2018
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi/maddi olmayan duran varlık	(291.918)	(20.874)	-	(312.792)
Gelir tahakkukları ve diğer	(15.686)	(2.385)	249	(17.822)
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Yatırım teşviği vergi varlığı	764.963	55.351	-	820.314
Gider tahakkukları ve diğer karşılıklar	86.416	(25.578)	-	60.838
Kıdem tazminatı karşılığı	26.345	11.271	(3.431)	34.185
Garanti gider karşılığı	50.520	(8.559)	-	41.961
Stoklar	5.803	11.688	-	17.491
Ertelenmiş vergi varlığı, net	626.443	20.914	(3.182)	644.175

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

	2019	2018
Net dönem karı	1.959.484	1.683.196
Nominal değeri bir Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	35.091.000.000	35.091.000.000

Nominal değeri 1 Kr olan pay başına kazanç	5,58 Kr	4,80 Kr
---	----------------	----------------

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan alacaklar

i) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ortaklardan ticari alacaklar		
Ford Motor Company ve iştirakleri	1.953.440	1.580.589
	1.953.440	1.580.589
Grup şirketlerinden ticari alacaklar (*)		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	597.362	513.489
Diğer	1.967	1.166
	599.329	514.655
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(5.639)	(12.981)
	2.547.130	2.082.263

(*) Şirket hissedarlarının bağlı ortaklıkları ve iştirakleri.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Yurt dışı satışların önemli kısmı Ford Motor Company'ye yapılmaktadır. Ford Motor Company ile alacakların vadesi ve ödeme şekilleri yapılan iş anlaşmalarında belirlenmiştir. Şirket'in Ford Motor Company'den olan ihraç araç alacakları için uyguladığı vade 14 gündür ve bu alacaklar düzenli olarak tahsil edilmektedir.

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yurt içi bayilik anlaşması kapsamında araç ve yedek parça satış ilişkisi bulunmaktadır. Şirket'in Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den Not 7'de belirtildiği üzere araç satışları ile ilgili ticari alacaklarının ortalama vadesi yaklaşık 25 gün, yedekparça satış alacaklarının ortalama vadesi ise 70 gündür.

b) İlişkili taraflara borçlar

i) İlişkili taraflara ticari borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Ortaklara ticari borçlar		
Ford Motor Company ve iştirakleri	702.729	513.781
	702.729	513.781
Grup şirketlerine ticari borçlar (*)		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	77.603	72.532
Ram Dış Ticaret A.Ş.	33.250	47.228
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	19.522	24.669
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	11.635	19.261
Eltek Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş.	10.763	-
Setur Servis Turistik A.Ş.	8.870	14.714
Ingage Dijital Pazarlama A.Ş.	6.918	3.838
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	4.821	3.873
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	3.482	2.763
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	348	1.507
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	262	93
Diğer	5.904	2.069
	183.378	192.547
Eksi: vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(1.553)	(2.761)
	884.554	703.567

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

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) İlişkili taraflara diğer borçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Koç Holding A.Ş.	14.699	9.676
Koç Finansman A.Ş.	4.005	13.220
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.913	8.425
	20.617	31.321

c) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	2019	2018
Ford Motor Company (*)	32.403.630	26.673.909
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (**)	1.625.290	1.618.047
Diğer	243	603
	34.029.163	28.292.559
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	(61.149)	(51.681)
	33.968.014	28.240.878

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

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

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	2019			Toplam
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	
Yurtiçi alımlar				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	31.801	316.556	171	348.528
Ram Dış Ticaret A.Ş.	149.983	-	-	149.983
Eltek Elektrik Enerjisi İth. İhr. ve Toptan Tic. A.Ş.	-	66.460	-	66.460
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	45.004	21.022	66.026
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	36.793	-	36.793
Koç Holding A.Ş. (*)	-	33.399	-	33.399
Ingage Dijital Pazarlama A.Ş.	-	32.213	484	32.697
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	15.475	12.311	27.786
Opet Petrolcülük A.Ş.	21.523	-	-	21.523
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	18.248	-	-	18.248
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16.662	-	-	16.662
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	15.374	-	41	15.415
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	-	12.127	-	12.127
Tanı Pazarlama İlet. Hiz. A.Ş.	-	746	-	746
Diğer	1.516	7.525	1.388	10.429
	321.567	499.838	35.417	856.822
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(11.043)	-	-	(11.043)
	310.524	499.838	35.417	845.779

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

(**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde yapılan sigorta alımlarının prim tutarlarını içermektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	2018			Toplam
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	
Yurtiçi alımlar				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	28.140	308.865	789	337.794
Ram Dış Ticaret A.Ş.	171.415	-	-	171.415
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	32.809	21.470	54.279
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	50.988	-	50.988
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	811	33.108	33.919
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	24.495	-	-	24.495
Koç Holding A.Ş. (*)	-	24.100	-	24.100
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	16.695	-	-	16.695
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	13.245	-	55	13.300
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	-	12.722	-	12.722
Opet Petrolcülük A.Ş.	6.148	-	-	6.148
Tanı Pazarlama İlet. Hiz. A.Ş.	-	2.166	-	2.166
Ingage Dijital Pazarlama A.Ş.	-	13.764	-	13.764
Diğer	2.259	6.930	11.706	20.895
	262.397	453.155	67.128	782.680
Eksi: vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(7.392)	-	-	(7.392)
	255.005	453.155	67.128	775.288

Yurtdışı malzeme, araç ve hizmet alımları

	2019	2018
Ford Motor Company ve iştirakleri	15.591.722	13.929.034

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

	2019	2018
	111.770	110.504

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

	2019	2018
	14.940	18.554

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

2019	2018
35.484	40.223

h) Şirket'in ilişkili bankalara yatırdığı mevduatlar

İlişkili banka mevduatları	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
- TL vadeli mevduat	272.676	401.422
- Yabancı para vadeli mevduat	100.206	14.468
- TL vadesiz mevduat	25.241	10.713
- Yabancı para vadesiz mevduat	574	992
	398.697	427.595

ı) İlişkili banka kredileri

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	10.331
	-	10.331

i) Komisyon geliri

	2019	2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	2.169	1.831
Koç Finansman A.Ş.	1.763	2.822
	3.932	4.653

j) Komisyon gideri

	2019	2018
Koç Finansman A.Ş.	47.944	75.577
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	38.266	46.018
	86.210	121.595

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

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2019 FİNANSAL DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

k) Faiz geliri

	2019	2018
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	14.124	15.706

l) Temettü geliri

	2019	2018
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	422	410

m) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları, genel müdür ve genel müdür başyardımcısına doğrudan raporlayan direktörler olarak belirlemiştir (Not 2).

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

Şirketin 2019 yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 41.952 TL'dir (31 Aralık 2018: 35.263 TL).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Aşağıdaki tablo 31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket’in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019

	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	2.343.969	10.022	343.494	-
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	548.085	400	82.026	177
3. Diğer	424.397	25.230	41.279	-
4. Dönen varlıklar (1 + 2 + 3)	3.316.451	35.652	466.799	177
5. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6. Duran varlıklar (5)	-	-	-	-
7. Toplam varlıklar (4 + 6)	3.316.451	35.652	466.799	177
8. Ticari borçlar	939.804	39.549	104.807	895
9. Finansal yükümlülükler (*)	3.614.548	-	543.492	-
10. Parasal olan diğer yükümlülükler	37.663	-	5.663	-
11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10)	4.592.015	39.549	653.962	895
12. Finansal yükümlülükler (*)	2.538.769	-	381.735	-
13. Diğer	1.447	-	218	-
14. Uzun vadeli yükümlülükler (12+13)	2.540.216	-	381.953	-
15. Toplam yükümlülükler (11 + 14)	7.132.231	39.549	1.035.915	895
16. Net yabancı para (yükümlülük) / varlık pozisyonu (7 - 15)	(3.815.780)	(3.897)	(569.116)	(718)
17. Parasal kalemler net yabancı (yükümlülük) / varlık (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12)	(4.238.730)	(29.127)	(610.177)	(718)

(*) Şirket’in açık döviz pozisyonu, ağırlıklı olarak yatırımlarını fonlamak amacıyla almış olduğu Avro cinsinden uzun vadeli krediler kaynaklıdır. Şirket, yatırımlarını finanse ettiği bir kısım uzun vadeli Avro kredileri nedeniyle oluşacak kur riskine karşı, Ford Motor Company ile yapmış olduğu ihracat anlaşmaları ile korunmaktadır. Bu kapsamda olan kredilerin TL karşılığı 3.859.197 TL dir (31 Aralık 2018 : 2.632.800 TL). Şirket, 31 Aralık 2019 itibarıyla 50.715 TL (31 Aralık 2018: 84.935 TL) ihraç edilecek mamul stoğuna sahiptir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2018

	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	1.786.228	12.648	285.283	-
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	488.525	196	80.724	634
3. Diğer	338.156	8.400	48.767	-
4. Dönen varlıklar (1 + 2 + 3)	2.612.909	21.244	414.774	634
5. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6. Duran varlıklar (5)	-	-	-	-
7. Toplam varlıklar (4 + 6)	2.612.909	21.244	414.774	634
8. Ticari borçlar	754.269	16.366	108.289	10.778
9. Finansal yükümlülükler (*)	2.793.931	-	463.493	-
10. Parasal olan diğer yükümlülükler	5.871	-	974	-
11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10)	3.554.071	16.366	572.756	10.778
12. Finansal yükümlülükler (*)	1.678.554	-	278.460	-
13. Diğer	29.341	-	4.867	-
14. Uzun vadeli yükümlülükler (12+13)	1.707.895	-	283.327	-
15. Toplam yükümlülükler (11 + 14)	5.261.966	16.366	856.083	10.778
16. Net yabancı para (yükümlülük) / varlık pozisyonu (7 - 15)	(2.649.057)	4.878	(441.309)	(10.144)
17. Parasal kalemler net yabancı (yükümlülük) / varlık (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12)	(2.957.872)	(3.522)	(485.209)	(10.144)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Döviz kuru riski

Şirket, ağırlıklı olarak Avro ve kısmen de ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket’in döviz kuru riski uzun vadeli Avro yatırım kredilerinden oluşmaktadır.

31 Aralık 2019

Yabancı paranın değer kazanması / değer kaybetmesi	Vergi öncesi gelir / (gider) etkisi	
	(%) 10 artarsa	(%) 10 azalırsa
ABD Doları’nın TL karşısında		
ABD Doları net varlığı / (yükümlülüğü)	(2.315)	2.315
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-gelir / (gider)	(2.315)	2.315
Avro’nun TL karşısında		
Avro net (yükümlülüğü) / varlığı	(378.496)	378.496
Avro riskten korunan kısım	385.920	(385.920)
Avro net etki-gelir / (gider)	(7.424)	7.424
Diğer döviz kurlarının TL karşısında		
Diğer döviz net (yükümlülüğü) / varlığı	(766)	766
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-(gider) / gelir	(766)	766

31 Aralık 2018

Yabancı paranın değer kazanması / değer kaybetmesi	Vergi öncesi gelir / (gider) etkisi	
	(%) 10 artarsa	(%) 10 azalırsa
ABD Doları’nın TL karşısında		
ABD Doları net varlığı / (yükümlülüğü)	2.566	(2.566)
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-gelir / (gider)	2.566	(2.566)
Avro’nun TL karşısında		
Avro net (yükümlülüğü) / varlığı	(266.021)	266.021
Avro riskten korunan kısım	263.280	(263.280)
Avro net etki-gelir / (gider)	(2.741)	2.741
Diğer döviz kurlarının TL karşısında		
Diğer döviz net (yükümlülüğü) / varlığı	(1.452)	1.452
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-(gider) / gelir	(1.452)	1.452

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

31 Aralık 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam ihracat ve ithalat tutarlarının TL karşılıklarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Toplam ihracat tutarı	33.375.426	27.303.441
Toplam ithalat tutarı	17.467.167	15.236.754

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

Faiz oranı riski

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	3.160.603	1.361.594
Finansal yükümlülükler	4.874.051	2.967.869

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler	1.333.995	1.514.948
------------------------	-----------	-----------

31 Aralık 2019 tarihindeki Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek / düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek / düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 1.081 TL (31 Aralık 2018: 2.016 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski

Şirket’in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	6.118.793	6.258.060	1.580.488	2.047.583	2.476.887	153.102
Kiralama işlemlerinden borçlar	89.253	123.591	10.441	31.324	81.642	184
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	884.554	886.107	886.107	-	-	-
-Diğer	3.660.866	3.690.149	3.690.149	-	-	-
Diğer borçlar						
-İlişkili taraf	20.617	20.617	20.617	-	-	-
-Diğer	54.541	54.541	54.541	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev finansal araçlar	1.447	1.447	-	-	1.447	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2018	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	4.482.817	4.576.740	799.078	2.011.021	1.665.184	101.457
Kiralama işlemlerinden borçlar	-	-	-	-	-	-
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	703.567	706.328	706.328	-	-	-
-Diğer	3.319.120	3.364.101	3.364.101	-	-	-
Diğer borçlar						
-İlişkili taraf	31.321	31.321	31.321	-	-	-
-Diğer	34.661	34.661	34.661	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev finansal araçlar	93	93	-	93	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerleme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri

31 Aralık 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Şirket’in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019

	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Türev finansal varlıklar	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer gelire yansıtılan finansal varlıklar - Otokar	22.355	-	-
Toplam varlıklar	22.355	-	-
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler			
Türev finansal yükümlülükler	-	1.447	-
Toplam yükümlülükler	-	1.447	-

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

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

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2018

	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Türev finansal varlıklar	-	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer gelire yansıtılan finansal varlıklar - Otokar	12.408	-	-
Toplam varlıklar	12.408	-	-
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler			
Türev finansal yükümlülükler	-	93	-
Toplam yükümlülükler	-	93	-

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

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

28. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ

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

Şirket, 31 Aralık 2019 itibarıyla 23 Mayıs 2024 vadeli 150.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz takası ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan yabancı para kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 1.447 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, uzun vadeli yükümlülükler altında gösterilmektedir.

Türev finansal araçlar

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Türev finansal yükümlülükler	1.447	93
	1.447	93

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

28. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ (Devamı)

Yatırım maliyetleri ile ilgili yabancı para cinsinden uzun vadeli krediler (türev olmayan korunma aracı) ile ihracata konu ticari araçların gerçekleşen ve gelecekte beklenen satışlarından elde edilecek kuvvetle muhtemel yabancı para kazanımlar (korunmaya konu kalem) arasında kur riski açısından etkin bir nakit akış korunması ilişkisi bulunmaktadır. Şirket, Ford Motor Company ile yapmış olduğu üretim anlaşmaları çerçevesinde 1 Nisan 2013’ten itibaren 2026 yılı Kasım ayına kadar yapılacak tahmini satış hasılatlarının bir bölümünü uzun vadeli kredi borçları ile ilişkilendirecektir.

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Nakit akış riskinden korunma fonu		
Yıl içerisinde diğer kapsamlı gelire sınıflanan kısım	327.765	788.991
Kar veya zarar tablosuna sınıflanan kısım	(441.155)	(415.963)
	(113.390)	373.028

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

	2019	2018
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Temettü gelirleri	422	410
	422	410
	2019	2018
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Sabit kıymet satış zararı	(714)	(3.855)
	(714)	(3.855)

30. ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	13.311	6.704
Alınan avanslar	10.519	6.515
	23.830	13.219
	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	10.838	7.479
	10.838	7.479

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

31. DİĞER UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2019	31 Aralık 2018
Diğer uzun vadeli yükümlülükler (*)	61.235	52.508
	61.235	52.508

(*) Şirket, bir kısım kamyon filo satışlarını geri alım taahhüt anlaşması kapsamında gerçekleştirmekte ve bu kapsamdaki satışlarını “Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler” içinde takip etmektedir. Geri alım taahhütleri ortalama 3 yıldır.

32. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket’in, inovasyon çalışmalarını desteklemek kapsamında, ulaşım araçlarının bireysel ve toplu kullanımını yeniden modelleyen algoritmik temelli uygulamanın web sitesi üzerinden geliştirilmesi, iyileştirilmesi ve kullanıcı edinilmesi amacıyla kurulan Rezervis Mobil Teknoloji A.Ş.’de %25’lik payı bulunmaktadır. Şirket, Rezervis Mobil Teknoloji A.Ş.’nin faaliyetlerini sonlandırma kararı alması sebebiyle mevcut yatırımları için gider karşılığı ayırmıştır.

a) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2019		31 Aralık 2018	
	İştirak oranı (%)	Tutar	İştirak oranı (%)	Tutar
Rezervis Mobil Teknoloji A.Ş.	25	-	25	933
		-		933

b) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2019	2018
1 Ocak	933	1.027
Kar / (zararlarından) paylar	(933)	(94)
31 Aralık	-	933

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

33. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Şirket, dönem içerisinde 143.782 TL tutarında kullanım hakkı varlığı aktifleştirmiştir. 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının net defter değeri 99.714 TL’dir. Kullanım hakkı varlıklarının 31 Aralık 2019 ve 1 Ocak 2019 tarihleri itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir:

	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Taşıtlar	Toplam
1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye	50.003	63.310	23.715	137.028
31 Aralık 2019 tarihinde sona eren dönem için				
Girişler	4.747	1.124	883	6.754
Cari dönem amortisman ve itfa giderleri	(15.808)	(16.953)	(11.307)	(44.068)
31 Aralık 2019 itibarıyla bakiye	38.942	47.481	13.291	99.714

31 Aralık 2019 tarihinde sona eren döneme ait kullanım hakkı varlıklarının amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	31 Aralık 2019
Üretilen malın maliyeti (Not 18)	29.674
Pazarlama giderleri (Not 19)	10.348
Genel yönetim giderleri (Not 19)	2.045
Araştırma ve geliştirme giderleri (Not 19)	2.001
	44.068

34. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, sabit kıymet yatırımlarını, yatırım mevzuatını düzenleyen 2009/15199 ve 2012/3305 sayılı “Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu Kararları” kapsamında teşvikli olarak gerçekleştirmektedir.

Şirket’in yatırım süreçlerini tamamladığı ve hakedilen yatırıma katkı tutarlarından faydalanmaya devam ettiği yatırım projeleri aşağıdaki gibidir;

- Kocaeli Gölcük Fabrikası’nda Transit ve Transit Custom model yatırımları için 2010 - 2013 yılları arasında 559.295 TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %30’dur.
- Kocaeli Gölcük Fabrikası’nda Transit harcamaları için 2013 - 2017 yılları arasında 1.300.573 TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %50’ dir.
- Kocaeli Yeniköy Fabrikasının kurulumu ile üretimine başlanan yeni model Transit Courier yatırımı için 2013 - 2016 yılları arasında 798.311 TL tutarında yatırım harcaması yapılmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %40’ ır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

34. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI (Devamı)

- Eskişehir Fabrikası ile alakalı motor ve kamyon üretimi ile alakalı iki teşvik belgesi bulunmaktadır. Şirket, Eskişehir’de yatırımına 2013 yılında başlanan 187.379 TL tutarında Kamyon ve Transit araçlarında kullanılmak üzere yeni 6 ve 4 silindirli Motor Üretimi projesine ait bir yatırım teşvik belgesi ve Yatırımına 2014 yılında başlanan 331.362 TL tutarında Euro 6 Emisyonlu Kamyon Üretimi projesine ait ikinci bir Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Bu projelerin yatırıma katkı oranları %40’tır.

Eskişehir Fabrikalarına ait teşvikler için yatırım dönemleri tamamlanmış olup Sanayi Bakanlığı ile teşvik kapama süreci devam etmektedir.

Şirket’in yatırım süreçleri devam eden ve yatırıma katkı tutarlarından faydalanmaya devam ettiği projesi aşağıdaki gibidir;

- Kocaeli Fabrikaları’nda üretimleri devam eden Transit, Transit Courier ve Transit Custom modellerine ilişkin Gölcük ve Yeniköy Fabrikalarında yapılan yenileme ve fabrika modernizasyon yatırımları için 2016 yılında 849.160 TL tutarında yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Bu proje kapsamında yatırım harcamaları devam etmekte olup projenin yatırıma katkı oranı %40’tır.

Bakanlar Kurulu Kararı ile 2017 yılında ilgili yıl gerçekleştirilecek yatırımlar için yatırıma katkı oranlarına 15 puan ilave edilmiştir, mevcut yatırıma katkı oranlarına ilave olarak gelen 15 puanlık avantaj 2018 ve 2019 yatırımları için de Bakanlar Kurulu kararları ile uzatılmıştır.

35. İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI VE BAĞLI ORTAKLIKLARDAKİ YATIRIMLAR

Araştırma - geliştirme, danışmanlık, mühendislik ve kuluçka faaliyetlerinde bulunmak, bu alanlarda kurulmuş şirketlere ve yürütülen girişimlere yatırım yapmak amacıyla Gembox Teknoloji Girişimleri A.Ş., %100 Ford Otosan sermayesi ile kurulmuştur.

Şirket’in Ford Trucks ihraç pazar yapılanmalarının merkezi olarak yönetilmesi amacıyla Ford Otosan Netherlands BV %100 Ford Otosan sermayesi ile kurulmuştur.

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla Bağlı Ortaklıklardaki yatırımlar aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2019			31 Aralık 2018	
Sermayedeki payı (%)		Tutar	Sermayedeki payı (%)	Tutar
Bağlı ortaklıklardaki yatırımlar				
Gembox Teknoloji Girişimleri Anonim Şirketi	100	2.500	-	-
Ford Otosan Netherlands BV	100	1	-	-
		2.501	-	

Söz konusu yatırımlar maliyet bedeliyle taşınmakta olup, finansal tabloları şirketin finansal tabloları üzerinde önemli bir etkiye sahip olmadığından konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2019 DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

36. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bilanço tarihinden, raporlama tarihine kadar geçen sürede ortaya çıkan açıklanması gereken husus bulunmamaktadır.

37. DİĞER HUSUSLAR

Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen ya da finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli başka bir husus bulunmamaktadır.

.....