

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal
tablolar raporu**

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

1 Ocak - 30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3-4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-47
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-13
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	14
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR	15-16
NOT 5 TİCARİ ALACAKLAR BORÇLAR VE DİĞER BORÇLAR.....	17
NOT 6 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	18
NOT 7 STOKLAR.....	19
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	20-21
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	22-23
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	23-24
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	25
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR.....	25
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	26-27
NOT 14 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDİ.....	27-28
NOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	29
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	29
NOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	29-32
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	32
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	33-34
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	35-43
NOT 21 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	43-44
NOT 22 SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR.....	44
NOT 23 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	45-46
NOT 24 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	47
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	47

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Notlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR:			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	18.738.540	24.729.472
Finansal yatırımlar		81.285	101.843
Ticari alacaklar		41.645.410	26.196.073
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>19</i>	<i>14.258.006</i>	<i>15.183.901</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>5</i>	<i>27.387.404</i>	<i>11.012.172</i>
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	6	16.834.937	15.389.507
Diğer alacaklar		31.156	1.842
Stoklar	7	22.076.838	10.913.901
Peşin ödenmiş giderler	11	577.535	283.667
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		163.990	768.457
Diğer dönen varlıklar		344.296	279.830
Ara Toplam		100.493.987	78.664.592
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	22	245.095	-
Toplam Dönen Varlıklar		100.739.082	78.664.592
Duran Varlıklar:			
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	6	6.305.370	5.785.140
Diğer alacaklar		1.195	1.291
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		288.359	294.709
Maddi duran varlıklar	8	18.613.925	18.167.815
Kullanım hakkı varlıkları		35.436	47.406
Maddi olmayan duran varlıklar		11.696.583	5.221.586
<i>Şerefiye</i>	<i>9-23</i>	<i>7.744.152</i>	<i>-</i>
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>	<i>9</i>	<i>3.952.431</i>	<i>5.221.586</i>
Peşin ödenmiş giderler	11	1.391.855	2.256.135
Ertelenen vergi varlığı	17	7.005.695	4.530.064
Toplam Duran Varlıklar		45.338.418	36.304.146
Toplam Varlıklar		146.077.500	114.968.738

1 Ocak – 30 Eylül 2025 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 03 Kasım 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla özet konsolide finansal durum tablosu**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Notlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	467.281	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	4	14.543.886	13.718.369
Ticari borçlar		40.960.799	14.226.039
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	<i>19</i>	<i>16.912.377</i>	<i>4.841.835</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>5</i>	<i>24.048.422</i>	<i>9.384.204</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.346.157	1.150.672
Diğer borçlar	5	5.354.267	119.760
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler		113.396	304.365
Ertelenmiş gelirler		1.165.793	432.898
Kısa vadeli karşılıklar	10	4.098.786	3.228.573
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		79.526	78.213
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		68.129.891	33.258.889
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	23.355.172	21.277.687
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler		423.984	-
Uzun vadeli karşılıklar		1.374.649	1.352.802
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		<i>1.374.649</i>	<i>1.352.802</i>
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		25.153.805	22.630.489
Toplam yükümlülükler		93.283.696	55.889.378
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	12	500.000	500.000
Sermaye düzeltme farkları	12	24.548.206	24.548.206
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(332.783)	(302.526)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		<i>(332.783)</i>	<i>(302.526)</i>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(2.390.768)	(20.917)
<i>Nakit akış riskinden korunma kayıpları</i>		<i>(2.390.768)</i>	<i>(20.917)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	6.996.745	6.315.824
Geçmiş yıl karları		20.541.652	21.489.544
Net dönem karı		2.930.752	6.549.229
Toplam özkaynaklar		52.793.804	59.079.360
Toplam yükümlülük ve özkaynaklar		146.077.500	114.968.738

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait özet konsolide kar veya zarar tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem</i>
	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Hasılat	13	189.458.771	87.223.981	116.068.466	28.588.439
Satışların maliyeti (-)	13	(179.606.199)	(83.523.977)	(102.774.887)	(27.342.544)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		9.852.572	3.700.004	13.293.579	1.245.895
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		8.476.817	2.907.906	8.456.961	2.836.154
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		(6.923.830)	(2.371.467)	(7.044.644)	(2.297.069)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		1.552.987	536.439	1.412.317	539.085
Brüt kar		11.405.559	4.236.443	14.705.896	1.784.980
Pazarlama giderleri (-)	14	(7.625.560)	(3.150.885)	(4.178.109)	(1.445.895)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(3.120.833)	(854.096)	(3.474.083)	(1.114.904)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	14	(1.230.060)	(397.430)	(1.867.143)	(637.876)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	7.774.477	1.478.904	7.887.629	3.023.064
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(7.685.619)	(1.079.048)	(7.080.894)	(3.054.888)
Esas faaliyet karı / (zararı)		(482.036)	233.888	5.993.296	(1.445.519)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		417.751	105.366	318.573	208.960
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		(64.285)	339.254	6.311.869	(1.236.559)
Finansman gelirleri	16	8.074.476	1.382.408	10.407.422	3.760.308
Finansman giderleri (-)	16	(4.586.025)	(1.013.974)	(4.941.625)	(2.393.870)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	24	(317.335)	1.039.301	(5.280.790)	570.686
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		3.106.831	1.746.989	6.496.876	700.565
Dönem vergi geliri / (gideri)		(176.079)	(538.645)	204.065	(274.265)
Dönem vergi geliri / (gideri)	17	(192.439)	(264.755)	(2.938.884)	(362.174)
Ertelenmiş vergi geliri	17	16.360	(273.890)	3.142.949	87.909
Net dönem karı		2.930.752	1.208.344	6.700.941	426.300
Net dönem karının dağılımı:					
Ana ortaklık payları		2.930.752	1.208.344	6.700.941	426.300
Pay başına kazanç (Kr)	18	5,86	2,42	13,40	0,85

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait özet konsolide diğer kapsamlı gelir tabloları**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş Geçmiş Dönem</i>
	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Net dönem karı	2.930.752	1.208.344	6.700.941	426.300
Diğer kapsamlı gelir:				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(40.343)	52.536	(139.703)	27.199
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	10.086	(13.134)	34.926	(6.800)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	(3.131.115)	(417.291)	1.547.615	451.613
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi	782.779	104.323	(386.904)	(112.903)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	(2.378.593)	(273.566)	1.055.934	359.109
Toplam kapsamlı gelir	552.159	934.778	7.756.875	785.409
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Ana ortaklık payları	552.159	934.778	7.756.875	785.409

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özet özkaynak değişim tabloları**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Nakit akış riskinden korunma kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2024 bakiyesi	500.000	24.548.206	(284.010)	(4.418.946)	4.794.282	14.331.913	27.315.157	66.786.602
Transferler	-	-	-	2.007.139	1.521.542	23.786.476	(27.315.157)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(104.777)	1.160.711	-	-	6.700.941	7.756.875
Temettüler	-	-	-	-	-	(15.738.570)	-	(15.738.570)
30 Eylül 2024 bakiyesi	500.000	24.548.206	(388.787)	(1.251.096)	6.315.824	22.379.819	6.700.941	58.804.907
1 Ocak 2025 bakiyesi	500.000	24.548.206	(302.526)	(20.917)	6.315.824	21.489.544	6.549.229	59.079.360
Transferler	-	-	-	(21.515)	680.921	5.889.823	(6.549.229)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(30.257)	(2.348.336)	-	-	2.930.752	552.159
Temettüler (*)	-	-	-	-	-	(6.837.715)	-	(6.837.715)
30 Eylül 2025 bakiyesi	500.000	24.548.206	(332.783)	(2.390.768)	6.996.745	20.541.652	2.930.752	52.793.804

(*) 28 Şubat 2025 tarihinde alınan Yönetim Kurulu kararında ortaklara ödenmesine karar verilen 6.360.406 TL nakit temettü, 25 Mart 2025 tarihinde yapılan Genel Kurulda kabul edilmiş ve 3 Nisan 2025 tarihinde ödenmiştir.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide nakit akış tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmemiş</i>
	Dipnotlar Referansları	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		18.295.448	3.320.415
Dönem karı		2.930.752	6.700.941
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		10.109.246	14.237.458
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13,14	5.753.385	6.183.989
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		6.350	-
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5,6	262.440	174.294
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(4.211.728)	(5.785.831)
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler, net	7	181.829	161.188
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(424.101)	(293.639)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		273.426	409.616
- Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler, net	11	-	7.334
- Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	2.637.594	1.304.870
- Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler		(7.595)	(132.934)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	1.634.855	161.467
- Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	17	176.079	(204.065)
- Vadeli alımlardan ve satışlardan tahakkuk etmemiş ertelenmiş finansman geliri, net		(557.013)	(2.314.167)
- Gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler		1.907.434	6.763.674
- Parasal kayıpla ilgili düzeltmeler		2.476.291	7.801.662
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		8.916.783	(12.219.423)
- Stoklardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler		(2.926.703)	(3.066.474)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(1.900.700)	6.337.328
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(2.034.045)	3.282.384
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(26.860)	(19.217)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişim		8.567.346	(4.841.820)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim		12.973.672	(5.595.129)
- Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		(476.880)	(2.138)
- Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		(6.519.404)	(7.786.102)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(213.086)	(38.454)
- Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		732.895	60.695
- Devlet teşvik ve yardımlarındaki değişim		-	(25.103)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki değişim		789.814	(162.512)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki değişim		(49.266)	(362.881)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		21.956.781	8.718.976
- Vergi ödemeleri		(2.163.774)	(4.091.026)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(41.583)	(412.661)
- Diğer nakit çıkışları		(1.455.976)	(894.874)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(15.518.637)	(6.254.427)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(4.888.941)	(4.554.201)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.072.777	635.391
- Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlarla ilişkin net nakit akış etkisi	23	(12.588.108)	-
- Verilen nakit avanslardaki değişim		865.077	(2.303.323)
- Finansal yatırımlardaki değişim		20.558	(32.294)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(3.784.248)	(4.619.056)
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	4	12.731.683	15.674.515
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(10.047.243)	(10.284.678)
- Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(31.559)	(22.395)
- Ödenen temettüleri		(6.837.715)	(15.738.570)
- Ödenen faiz		(2.856.533)	(135.780)
- Diğer nakit çıkışları (Blok mevduat değişimi)		57.488	(195.608)
- Alınan faiz		3.199.631	6.083.460
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(924.452)	2.057.653
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış/Artış		(1.931.889)	(5.495.415)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		23.681.450	43.825.862
F. Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(5.013.652)	(11.861.718)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	16.735.909	26.468.729

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

28 Temmuz 2023 tarihinde Stellantis Grubu ile Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. arasında, Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.'nin ("Stellantis Otomotiv") tüm hisselerinin Stellantis markaları Peugeot, Citroën, Opel ve DS Automobiles'in Türkiye'deki dağıtım operasyonları da dahil olmak üzere devrine ilişkin imzalanan Hisse Alım Sözleşmesi'nde belirtilen tüm kapanış şartları yerine getirilmiş olup, Stellantis Otomotiv'in tüm hisselerinin Tofaş'a devri 30 Nisan 2025 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

Şirket, ticari faaliyetlerinin önemli bir kısmını Koç Holding ve Stellantis Grubu Şirketleri ile gerçekleştirmektedir (Not 19).

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

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Şirket'in ortaklık payı (%)	
		30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş. ("KFK") (Not:25)	Tüketici finansmanı	100	100
Fer Mas Oto Ticaret A.Ş.	Otomobil ve yedek parça ticareti	100	100
Koç Fiat Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigortacılık hizmetleri	100	100
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. (*)	Satış pazarlama	100	-

(*) 28 Temmuz 2023 tarihinde Stellantis Grubu ile Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. arasında imzalanan Pay Devir Sözleşmesi kapsamında öngörülen kapanış koşullarının tamamı sağlanmış olup; olağan net nakit ve işletme sermayesi düzeltmelerine tabi olarak 400 milyon Avro ödeme yapılarak Stellantis Otomotiv Stellantis Otomotiv paylarının Şirket'e devri 30 Nisan 2025 tarihinde tamamlanmıştır (Not:23).

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

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

	Ortalama		Dönem Sonu	
	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Saat ücretli	2.980	4.099	2.955	3.678
Aylık ücretli	1.621	1.634	1.684	1.608
Toplam	4.601	5.733	4.639	5.286

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları ("TFRS") esas alınmıştır. Ayrıca KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan TMS taksonomisine uygun olarak sunulmuştur.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

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

2.1.2 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS’leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırmalı amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30.09.2025	3.367,22	1,00000	%222
31.12.2024	2.684,55	1,25430	%291
30.09.2024	2.526,16	1,33294	%343

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler

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

2.1.4 Fonksiyonel ve sunum para birimi

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

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Uygulanan konsolidasyon esasları

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

2.1.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

- Grup, garanti karşılığını her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmektedir. Karşılık hesaplanırken garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yapılmaktadır. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde, 2.637.594 TL tutarında (30 Eylül 2024: 1.304.870 TL) garanti gideri gerçekleşmiştir (Not 10).
- Grup'un bağlı ortaklığı KFK yönetimi, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Değer düşüklüğü ve tahsil edilememesi riski, bireysel olarak önemli olan her bir kredi için ayrı hesaplanmaktadır. Özet konsolide finansal tablolarda 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar için 255.771 TL tutarında genel kredi karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 189.500) (Not 6).
- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
- Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilir veya dönüştürülemez olması muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

- h) Grup, devam eden geliştirme harcamalarını aktifleştirmekte ve bu aktifleştirilen varlıklara ilişkin yıllık olarak değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirmektedir. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla aktifleştirilen geliştirme giderlerine dair değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

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

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	<i>Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
Yıllık İyileştirmeler	<i>TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

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

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

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

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

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

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. 1 Ocak 2027 ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümüne İlişkin Yapılan Değişiklikler

Değişiklikler, TFRS 9 Finansal Araçlar standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) - Elektrik Alım Anlaşmalarına İlişkin Değişiklikler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrik referanslı sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. 1 Ocak 2026 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS 19 - Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer TFRS Muhasebe Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TAS 7: Maliyet yöntemi

Yıllık raporlama dönemleri 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlar.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir. Buna ek olarak, şirket cari dönemde gerçekleştirdiği bağlı ortaklık satın almasına ilişkin uyguladığı muhasebe politikası detayı aşağıda açıklanmıştır.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İşletme Birleşmeleri

İşletme satın alımları, satın alım yöntemi kullanılarak, muhasebeleştirilir. Bir işletme birleşmesinde transfer edilen bedel, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülür; transfer edilen bedel, edinen işletme tarafından transfer edilen varlıkların birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerlerinin, edinen işletme tarafından edinilen işletmenin önceki sahiplerine karşı üstlenilen borçların ve edinen işletme tarafından çıkarılan özkaynak paylarının toplamı olarak hesaplanır. Satın almaya ilişkin maliyetler genellikle oluştukları anda gider olarak muhasebeleştirilir.

Satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükler, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirilir. Aşağıda belirtilenler bu şekilde muhasebeleştirilmez:

- Ertelenmiş vergi varlıkları ya da yükümlülükleri veya çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin varlık ya da yükümlülükler, sırasıyla, TMS 12 Gelir Vergisi ve TMS 19 Çalışanlara Sağlanan Faydalar standartları uyarınca hesaplanarak, muhasebeleştirilir;
- Satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmaları ya da Grup'un satın alınan işletmenin hisse bazlı ödeme anlaşmalarının yerine geçmesi amacıyla imzaladığı hisse bazlı ödeme anlaşmaları ile ilişkili yükümlülükler ya da özkaynak araçları, satın alım tarihinde TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme Anlaşmaları standardı uyarınca muhasebeleştirilir.

Şerefiye, satın alım için transfer edilen bedelin, satın alınan işletmedeki varsa kontrol gücü olmayan payların ve varsa, aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde edinen işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak paylarının gerçeğe uygun değeri toplamının, satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarını aşan tutar olarak hesaplanır. Yeniden değerlendirme sonrasında satın alınan işletmenin satın alma tarihinde tanımlanabilen varlıklarının ve üstlenilen tanımlanabilir yükümlülüklerinin net tutarının, devredilen satın alma bedelinin, satın alınan işletmedeki kontrol gücü olmayan payların ve varsa, satın alma öncesinde satın alınan işletmedeki payların gerçeğe uygun değeri toplamını aşması durumunda, bu tutar pazarlıklı satın almadan kaynaklanan kazanç olarak doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir.

Bir işletme birleşmesinde Grup tarafından transfer edilen bedelin, koşullu bedeli de içerdiği durumlarda, koşullu bedel satın alım tarihindeki gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülür ve işletme birleşmesinde transfer edilen bedele dahil edilir.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirildiği geçici tutarları düzeltmediği dönemdir. Bu dönem satın alım tarihinden itibaren 1 yıldan fazla olamaz.

Ölçme dönemi düzeltmeleri olarak nitelendirilmeyen koşullu bedelin gerçeğe uygun değerindeki değişiklikler için uygulanan sonraki muhasebeleştirme işlemleri, koşullu bedel için yapılan sınıflandırma şekline göre değişir. Özkaynak olarak sınıflandırılmış koşullu bedel yeniden ölçülmez ve buna ilişkin sonradan yapılan ödeme, özkaynak içerisinde muhasebeleştirilir. Diğer koşullu bedellerin gerçeğe uygun değeri yeniden ölçülür ve değişiklikler kar veya zarar içerisinde muhasebeleştirilir.

İşletme birleşmesi ile ilgili satın alma muhasebesinin birleşmenin gerçekleştiği raporlama tarihinin sonunda tamamlanamadığı durumlarda, Grup muhasebeleştirme işleminin tamamlanamadığı kalemler için geçici tutarlar raporlar. Bu geçici raporlanan tutarlar, ölçüm döneminde düzeltilir ya da satın alım tarihinde muhasebeleştirilen tutarlar üzerinde etkisi olabilecek ve bu tarihte ortaya çıkan olaylar ve durumlar ile ilgili olarak elde edilen yeni bilgileri yansıtmak amacıyla fazladan varlık veya yükümlülük muhasebeleştirilir.

Şerefiye

Satın alım işleminde oluşan şerefiye tutarı, varsa, değer düşüklüğü karşılıkları düşüldükten sonra satın alım tarihindeki maliyet değeriyle değerlendirilir. Değer düşüklüğü testi için, şerefiye Grup'un birleşmenin getirdiği sinerjiden fayda sağlamayı bekleyen nakit üreten birimlerine (ya da nakit üreten birim gruplarına) dağıtılır.

Şerefiyenin tahsis edildiği nakit üreten birimi, her yıl değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Birimin değer düşüklüğüne uğradığını gösteren belirtilerin olması durumunda ise değer düşüklüğü testi daha sık yapılır. Nakit üreten birimin geri kazanılabilir tutarı defter değerinden düşük ise, değer düşüklüğü karşılığı ilk olarak birime tahsis edilen şerefiyeden ayrılır, ardından birim içindeki varlıkların defter değeri düşürülür. Şerefiye için ayrılan değer düşüklüğü karşılığı, doğrudan konsolide kar veya zarar içinde muhasebeleştirilir. Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı sonraki dönemlerde iptal edilmez.

İlgili nakit üreten birimin satışı sırasında, şerefiye için belirlenen tutar, satış işleminde kar/zararın hesaplamasına dahil edilir.

Grup 30 Nisan 2025 tarihinde gerçekleştirdiği bağlı ortaklık satın alımı için 30 Eylül 2025 itibarıyla ölçme dönemi süreci içerisinde olduğundan geçici şerefiye hesaplamıştır (Not:23).

2.4 Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka		
-Vadeli mevduat	16.762.404	23.258.682
-Vadesiz mevduat	1.003.979	441.145
-Vadesiz bloke mevduat	972.015	1.029.620
-Vadeli bloke mevduat	142	25
	18.738.540	24.729.472

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	8.519.578	%0,85-%2,75	7.805.836	%0,4-%1,25
TL	8.242.826	%37,00-%41,75	15.452.846	%46,5-%48,75
	16.762.404		23.258.682	

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1 gündür. (31 Aralık 2024: 2 gün).

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, vadeli ve vadesiz mevduatların toplam 1.387.373 TL'lik kısmı (31 Aralık 2024: 2.285.825 TL) ilişkili kuruluş olan bankada bulunmaktadır (Not 19).

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Kasa ve Bankalar	18.738.540	27.480.103
Eksi: faiz tahakkukları	(1.030.474)	(11.145)
Eksi: bloke mevduatlar	(972.157)	(1.000.229)
	16.735.909	26.468.729

30 Eylül 2025 itibarıyla 972.157 TL bloke mevduat bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 1.029.645 TL). Bu tutarın 972.015 TL tutarındaki kısmı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası zorunlu karşılık tutarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 1.029.620 TL).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler (*)	467.281	467.281	51,00	-	-	-
Toplam	467.281	467.281		-	-	

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler (*)	-	9.885.329	42,20-67,80	-	9.350.188	45,72-74,34
Avro krediler	21.391	1.042.827	3,26	34.718	1.600.055	3,26 -6,8
İhraç edilen tahviller (1,2,3,4,5,6,7)	-	3.584.146	43,50-54,37	-	2.746.302	35,98-54,37
Uzun vadeli kira yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	-	31.584		-	21.824	-
Toplam	21.391	14.543.886		34.718	13.718.369	

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler (*)	-	11.169.887	42,20-67,80	-	8.824.530	45,72-74,34
Avro krediler	239.331	11.667.692	3,26 -6,8	249.928	11.518.315	3,26 -6,8
İhraç edilen tahviller (1,2,3,4,5,6,7)	-	513.335	43,50-54,37	-	909.035	39,00-52,85
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	-	4.258		-	25.807	-
Toplam	239.331	23.355.172		249.928	21.277.687	

(*) 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla toplamda 21.055.216 TL (31 Aralık 2024: 18.174.717 TL) tutarındaki kısa ve uzun vadeli kredilerin tamamı konsolide edilen bağlı ortaklık KFK tarafından, vermiş olduğu tüketici kredilerini finanse etmek amacıyla alınan kredilerden oluşmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

- (1) Grup, 7 Aralık 2023 tarihinde 24 ay vadeli %48,50 nominal faiz oranlı 650.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir
- (2) Grup, 26 Kasım 2024 tarihinde 15 ay vadeli %46,50 nominal faiz oranlı 350.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- (3) Grup, 25 Aralık 2024 tarihinde 18 ay vadeli %48,80 nominal faiz oranlı 360.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- (4) Grup, 7 Ocak 2025 tarihinde 15 ay vadeli %45,50 nominal faiz oranlı 300.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- (5) Grup, 30 Nisan 2025 tarihinde 16 ay vadeli %53,94 nominal faiz oranlı 700.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- (6) Grup, 1 Temmuz 2025 tarihinde 15 ay vadeli %47,30 nominal faiz oranlı 650.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- (7) Grup, 1 Eylül 2025 tarihinde 18 ay vadeli %42,75 nominal faiz oranlı 500.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

30 Eylül 2025 itibarıyla, Türk Lirası kredilerde faiz oranı sabittir, Avro kredilerde ise faiz oranı değişkendir. (Eurobör + %2,27 – %2,37)

30 Eylül 2025 itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçların 1.682.619 TL'lik kısmı (31 Aralık 2024: 1.612.958 TL) ilişkili kuruluş olan bankalardan elde edilmiştir. (Not 19).

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	11.812.947	11.124.361
2-3 yıl arası	3.460.333	2.229.150
3-4 yıl arası	1.795.029	1.579.210
4-5 yıl arası	1.795.029	1.579.541
5 yıldan uzun	4.487.576	4.739.618
	23.350.914	21.251.880

Finansal borçların 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak	34.996.056	21.424.810
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. bağlı ortaklığının alınması sonucu muhasebeleştirilen finansal borçlar (Not:23)	5.978.181	-
Nakit akış etkisi, net	2.684.440	5.389.837
Gerçekleşmemiş kur farkları etkisi	4.114.097	5.216.059
TFRS 16 kira yükümlülüklerindeki değişimler	(31.559)	(22.395)
Faiz tahakkuku değişim	(1.221.678)	25.687
Enflasyon etkisi	(8.153.198)	(6.808.228)
	38.366.339	25.225.770

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR, BORÇLAR VE DİĞER BORÇLAR**a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alıcılar	28.022.780	11.248.497
Şüpheli alacaklar	17.758	22.274
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(17.618)	(20.217)
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri	(635.516)	(238.382)
	27.387.404	11.012.172

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak	20.217	23.260
Dönem içerisindeki değişim, net	1.643	-
Enflasyon etkisi	(4.242)	(6.138)
	17.618	17.122

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

30 Eylül tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına karşılık olarak atanmış olan 360.969 TL tutarında teminat mektubu, 2.224 TL tutarında teminat çeki, 1.833 TL tutarında ipotek, 15.778.085 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti (bankanın müşterisine işlem hacmine göre tanıdığı ödeme garanti limiti) bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 586.412 TL tutarında teminat mektubu, 2.790 TL tutarında teminat çeki, 2.362 TL tutarında ipotek, 6.176.547 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti).

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	24.126.925	9.424.772
Eksi: vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(78.503)	(40.568)
	24.048.422	9.384.204

c) Diğer borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. bağlı ortaklığının alınması sonucu muhasebeleştirilen şarta bağlı yükümlülükler (*)	5.243.419	-
Ödenecek vergi harç ve kesintiler	109.149	106.339
Diğer	1.699	13.421
	5.354.267	119.760

(*) Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. bağlı ortaklığının alınması sonucu grup tarafından transfer edilmesinde öngörülen tutara ilişkin tahmin edilen bedeli içermektedir.. (Not:23).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli tüketici finansman kredileri	16.658.584	15.255.908
Tahsili şüpheli krediler	620.659	469.212
	17.279.243	15.725.120
Özel karşılıklar	(262.070)	(200.912)
Genel karşılıklar	(182.236)	(134.701)
	16.834.937	15.389.507
Uzun vadeli tüketici finansman kredileri	6.378.905	5.839.939
Genel karşılıklar	(73.535)	(54.799)
	6.305.370	5.785.140

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla tüketicilere kullanılan kredilerin faiz oranları sabit olup, TL krediler için aylık %0,01 - %8,67 (31 Aralık 2024: aylık %0,01 - %8,96) arasındadır.

Uzun vadeli tüketici finansman kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	4.884.683	4.693.792
2-3 yıl arası	1.238.231	1.091.348
3-4 yıl arası	181.966	-
4 yıl üzeri	490	-
	6.305.370	5.785.140

Kredi karşılıkları hesabının dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak	390.413	215.250
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	260.797	174.294
Yıl içerisinde tahsil edilen (-)	(34.511)	(5.406)
Enflasyon etkisi	(98.858)	(75.173)
Toplam	517.841	308.965

Grup tarafından kullanılan finansman kredilerine karşılık müşterilerle yapılan sözleşmelerde toplam alacak tutarı kadar araçlar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 31.041.686 TL tutarında alınan güncel değerleriyle kayıtlara alınan araçlar kadar teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 29.398.109 TL). Ayrıca, Grup gerekli gördüğü durumlarda ek olarak ipotek teminatı da almaktadır. Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 353.564 TL (31 Aralık 2024: 249.550 TL) tutarında özel karşılık ayırdığı tüketici finansman kredilerinin tamamı için araç rehini teminat olarak bulunmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 – STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hammadde stokları	5.730.238	2.838.899
Yarı mamul stokları	918.109	2.626.050
Mamul stokları	665.963	610.633
İthal araçlar	5.246.609	2.245.290
Yedek parçalar	2.825.697	1.237.253
Yoldaki mallar	7.315.740	1.688.458
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(625.518)	(332.682)
	22.076.838	10.913.901

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak	332.682	238.010
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. bağlı ortaklığının alınması sonucu muhasebeleştirilen stok değer düşüklüğü karşılığı	111.007	-
Dönem içindeki hareketler, net	181.829	161.188
	625.518	399.198

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	Arsa, yeraltı/yerüstü düzenleri ve binalar	Makine ve ekipmanlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla							
Maliyet	11.576.168	104.989.636	12.054.076	2.211.484	307.727	1.081.501	132.220.592
Birikmiş amortisman	(7.909.885)	(94.601.136)	(10.465.499)	(851.559)	(224.698)	-	(114.052.777)
1 Ocak 2025, net kayıtlı değer	3.666.283	10.388.500	1.588.577	1.359.925	83.029	1.081.501	18.167.815
1 Ocak 2025, net kayıtlı değer							
Girişler	-	649	1.106	23.908	-	3.276.656	3.302.319
Satın alım yoluyla edinilen varlıklar (Not:23)	188.759	-	5.493	767.716	-	-	961.968
Çıkışların maliyeti	(674.761)	(1.328.715)	(54.249)	(928.948)	-	-	(2.986.673)
Çıkışların amortismanı	429.666	1.320.407	53.846	288.983	-	-	2.092.902
Transferler	86.794	2.417.959	186.872	171.172	-	(2.862.797)	-
Amortisman gideri	(152.433)	(2.205.159)	(351.103)	(207.794)	(7.917)	-	(2.924.406)
30 Eylül 2025, net kayıtlı değer	3.544.308	10.593.641	1.430.542	1.474.962	75.112	1.495.360	18.613.925
30 Eylül itibarıyla							
Maliyet	11.176.960	106.079.529	12.193.298	2.245.332	307.727	1.495.360	133.498.206
Birikmiş amortisman	(7.632.652)	(95.485.888)	(10.762.756)	(770.370)	(232.615)	-	(114.884.281)
30 Eylül 2025, net kayıtlı değer	3.544.308	10.593.641	1.430.542	1.474.962	75.112	1.495.360	18.613.925

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (30 Eylül 2024: Yoktur).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	Arsa, yeraltı/yerüstü düzenleri ve binalar	Makine ve ekipmanlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla							
Maliyet	11.490.513	102.326.367	11.752.546	2.016.862	304.619	1.022.028	128.912.935
Birikmiş amortisman	(7.714.725)	(94.003.613)	(10.211.366)	(803.956)	(214.058)	-	(112.947.718)
1 Ocak 2024, net kayıtlı değer	3.775.788	8.322.754	1.541.180	1.212.906	90.561	1.022.028	15.965.217
Girişler	-	1.589	848	128.427	-	3.686.913	3.817.777
Çıkışların maliyeti	(1.713)	(1.406.796)	(164.025)	(639.518)	-	-	(2.212.052)
Çıkışların amortismanı	1.464	1.392.613	161.492	314.730	-	-	1.870.299
Transferler	29.644	328.519	97.083	790.413	-	(1.245.659)	-
Amortisman gideri	(150.736)	(1.995.517)	(367.260)	(331.514)	(7.966)	-	(2.852.993)
30 Eylül 2024, net kayıtlı değer	3.654.447	6.643.162	1.269.318	1.475.444	82.595	3.463.282	16.588.248
30 Eylül itibarıyla							
Maliyet	11.518.444	101.249.679	11.686.452	2.296.184	304.619	3.463.282	130.518.660
Birikmiş amortisman	(7.863.997)	(94.606.517)	(10.417.134)	(820.740)	(222.024)	-	(113.930.412)
30 Eylül 2024, net kayıtlı değer	3.654.447	6.643.162	1.269.318	1.475.444	82.595	3.463.282	16.588.248

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Şerefiye

Maliyet değeri	2025	2024
Dönem içi işletme birleşmelerinden gelen ilave tutar (Not: 23)	7.744.152	-
Kapanış bakiyesi	7.744.152	-

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

	Geliştirme maliyetleri	Lisanslar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2025 tarihleri itibarıyla			
Maliyet	68.248.029	7.150.901	75.398.930
Birikmiş itfa payları	(63.488.837)	(6.688.507)	(70.177.344)
1 Ocak 2025, net kayıtlı değer	4.759.192	462.394	5.221.586
Girişler	1.537.981	48.641	1.586.622
Satın alım yoluyla edinilen varlıklar (Not: 23)	-	395	395
İtfa gideri	(2.755.731)	(100.441)	(2.856.172)
30 Eylül 2025, net kayıtlı değer	3.541.442	410.989	3.952.431
30 Eylül itibarıyla			
Maliyet	69.786.010	7.199.937	76.985.947
Birikmiş itfa payları	(66.244.568)	(6.788.948)	(73.033.516)
30 Eylül 2025, net kayıtlı değer	3.541.442	410.989	3.952.431

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)***Diğer maddi olmayan duran varlıklar (devamı)***

	Geliştirme maliyetleri	Lisanslar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2024 tarihleri itibarıyla			
Maliyet	66.633.322	6.991.174	73.624.496
Birikmiş itfa payları	(59.349.120)	(6.556.898)	(65.906.018)
1 Ocak 2024, net kayıtlı değer	7.284.202	434.276	7.718.478
Girişler	631.990	104.434	736.424
İtfa gideri	(3.233.186)	(97.811)	(3.330.997)
30 Eylül 2024, net kayıtlı değer	4.683.006	440.899	5.123.905
30 Eylül itibarıyla			
Maliyet	67.265.312	7.095.608	74.360.920
Birikmiş itfa payları	(62.582.306)	(6.654.709)	(69.237.015)
30 Eylül 2024, net kayıtlı değer	4.683.006	440.899	5.123.905

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER**Kısa vadeli borç karşılıkları:**

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Garanti gider karşılığı	3.382.681	2.804.443
Dava karşılıkları	165.225	122.268
Diğer	550.880	301.862
	4.098.786	3.228.573

Garanti karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak	2.804.443	3.152.530
Yıl içinde ödenen	(1.455.975)	(894.875)
Yıl içerisindeki artış (Not:14)	2.637.594	1.304.870
Enflasyon etkisi	(603.381)	(879.898)
	3.382.681	2.682.627

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
1 Ocak	122.268	39.799
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. bağlı ortaklığının alınması sonucu muhasebeleştirilen dava karşılığı	74.958	-
Yıl içerisindeki hareketi, net	-	7.334
Enflasyon etkisi	(32.001)	(10.505)
	165.225	36.628

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kısa vadeli borç karşılıkları (devamı)

Grup aleyhine davalar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup aleyhine ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davaların toplam tutarı 31.027 TL'dir (31 Aralık 2024: 38.917 TL). Bu davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı ise 165.225 TL'dir (31 Aralık 2024: 122.268 TL).

Teminat, rehin, ipotekler ve kefaletler:

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024			
	TL		TL	TL	Avro	TL
	Karşılığı	Avro		Karşılığı		
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	985.498	1.996	888.202	843.385	2.000	751.212
B.Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
C.Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
D. Diğer Verilen TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
i) Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
ii) B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-	-	-	-	-
Toplam	985.498	1.996	888.202	843.385	2.000	751.212

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

Diğer

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

21 Şubat 2023 tarihli ve 2023/D1-01035 numaralı, 05 Nisan 2025 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 2.070.948.000 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 885.463.250 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır tam 955.230.840 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 299.379.705 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

22 Kasım 2024 tarihli ve 2024/D1-06175 numaralı, 22 Kasım 2025 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere tam 1.748.667.200 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 150.301.941 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır 1.127.480.951 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 72.738.221 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	356.002	44.742
Peşin ödenmiş sigorta ve bayi giderleri	221.533	238.925
	577.535	283.667

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 1.391.855 TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 2.256.135 TL) uzun vadeli peşin ödenmiş giderler, 1.373.805 TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 2.238.881) kısmı maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslardan oluşmaktadır.

NOT 12 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.500.000.000 TL'dir (tam TL). Şirket'in 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla tarihi maliyet esasına göre ödenmiş sermaye tutarı 500.000.000 TL (tam TL) olup her biri 0,01 TL (tam TL) tutarında 50 milyar adet hisseden oluşmaktadır. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

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

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

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

		Enflasyon düzeltmesi	
30 Eylül 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	500.000	24.548.206	25.048.206
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.608.080	4.388.665	6.996.745
		Enflasyon düzeltmesi	
30 Eylül 2025 (VUK)	Tarihi Değer	etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	500.000	19.435.292	19.935.292
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.608.080	6.027.007	8.635.087

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ**a) Net satışlar**

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yurtiçi satışlar	163.275.714	77.417.547	89.216.718	25.330.453
Yurtdışı satışlar	19.683.936	7.941.953	21.111.130	1.672.718
Diğer	6.499.121	1.864.481	5.740.618	1.585.268
Toplam	189.458.771	87.223.981	116.068.466	28.588.439

Satışlardan indirimler tutarı 7.081.151 TL'dir. (30 Eylül 2024: 8.157.152 TL).

b) Üretim ve satış miktarları

	Üretim		Satış	
	Eylül 2025	Eylül 2024	Eylül 2025	Eylül 2024
Üretilen araçlar				
Egea	34.390	54.096	34.361	54.555
K0 Scudo	34.623	-	34.183	-
Egea Hatchback	20.372	22.447	20.373	21.913
Egea Stationwagon	-	3.821	1	3.914
MCV	-	34.723	6	34.215
Yeni Doblo	-	-	-	1
Toplam	89.385	115.087	88.924	114.598

	İthalat		Satış	
	Eylül 2025	Eylül 2024	Eylül 2025	Eylül 2024
İthal araçlar				
Peugeot	14.318	-	32.322	-
Citroen	13.721	-	31.399	-
Opel	11.570	-	29.680	-
Doblo	17.213	8.509	17.106	8.389
Ducato	7.640	5.042	7.294	5.038
Jeep	2.044	2.377	2.215	2.487
Alfa Romeo	850	354	1.003	589
Scudo	572	802	527	851
Fiat Topolino	518	580	592	492
Fiat 600	426	2	282	2
Transit	26	-	26	-
Maserati	25	192	60	189
Ferrari	23	23	23	22
Grande Punto BEV	46	-	-	-
Ulysse	-	263	2	339
Panda Futura	-	91	-	92
Fiat 500	-	47	194	225
DS	315	-	991	-
Toplam	69.307	18.282	123.716	18.715

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)**c) Satışların maliyeti**

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(50.046.244)	(17.661.973)	(59.116.836)	(9.217.832)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(4.917.827)	(1.630.858)	(4.797.746)	(1.204.283)
Direkt işçilik giderleri	(1.354.155)	(461.536)	(1.850.010)	(509.868)
Diğer üretim giderleri	(2.931.824)	(975.436)	(3.543.753)	(1.200.922)
Toplam üretim maliyeti	(59.250.050)	(20.729.803)	(69.308.345)	(12.132.905)
Satılan ticari malların maliyeti	(118.703.538)	(62.921.641)	(29.891.963)	(11.146.769)
Yarı mamul değişimi	(1.707.941)	465.583	(3.911.024)	(1.774.328)
Mamul değişimi	55.330	(338.116)	336.445	(2.288.542)
Toplam	(179.606.199)	(83.523.977)	(102.774.887)	(27.342.544)

NOT 14 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Pazarlama giderleri	(7.625.560)	(3.150.885)	(4.178.109)	(1.445.895)
Genel yönetim giderleri	(3.120.833)	(854.096)	(3.474.083)	(1.114.904)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(1.230.060)	(397.430)	(1.867.143)	(637.876)
Toplam	(11.976.453)	(4.402.411)	(9.519.335)	(3.198.675)

a) Pazarlama Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Garanti giderleri (Not:10)	(2.637.594)	(1.106.456)	(1.304.870)	(507.347)
Nakliye ve sigorta giderleri	(2.129.249)	(802.568)	(1.205.110)	(185.562)
Reklam giderleri	(1.172.676)	(450.497)	(239.108)	(46.260)
Personel giderleri	(966.744)	(354.336)	(998.967)	(563.114)
Amortisman ve itfa payları	(156.803)	(133.831)	(60.795)	(32.377)
Seyahat giderleri	(43.125)	(18.577)	(39.258)	(14.876)
Diğer	(519.369)	(284.620)	(330.001)	(96.359)
Toplam	(7.625.560)	(3.150.885)	(4.178.109)	(1.445.895)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)

b) Genel Yönetim Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel giderleri	(1.387.973)	(531.959)	(1.353.028)	(406.711)
Amortisman ve itfa payları	(634.872)	(172.453)	(1.022.545)	(344.449)
Dışarıdan sağlanan diğer fayda ve hizmetler	(352.254)	117.409	(193.478)	(66.076)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(96.357)	(23.925)	(181.328)	(59.042)
Sigorta giderleri	(54.941)	(16.925)	(153.872)	(50.574)
Vergi, resim ve harçlar	(39.496)	(13.851)	(71.860)	(25.056)
Seyahat giderleri	(28.411)	(10.805)	(30.539)	(9.300)
Diğer	(526.529)	(201.587)	(467.433)	(153.696)
Toplam	(3.120.833)	(854.096)	(3.474.083)	(1.114.904)

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Personel giderleri	(947.155)	(289.746)	(1.246.374)	(421.396)
Dışarıdan sağlanan arge giderleri	(49.990)	(9.079)	(238.407)	(87.309)
Amortisman ve itfa payları	(43.883)	(13.538)	(141.801)	(86.947)
Prototip Giderleri	(49.017)	(32.316)	(62.011)	5.531
Ulaşım ve seyahat giderleri	(23.067)	(9.645)	(36.587)	(6.637)
Enerji giderleri	(7.847)	(2.982)	(66.974)	(58.495)
Diğer	(109.101)	(40.124)	(74.989)	17.377
Toplam	(1.230.060)	(397.430)	(1.867.143)	(637.876)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	5.262.330	553.275	2.946.736	1.856.102
Esas faaliyetlerden vade farkı gelirleri	2.325.709	822.761	4.157.855	1.044.159
Diğer	186.438	102.868	783.038	122.803
Toplam	7.774.477	1.478.904	7.887.629	3.023.064
	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(6.073.519)	(678.577)	(4.457.620)	(2.487.637)
Esas faaliyetlerden vade farkı giderleri	(646.874)	(225.992)	(1.843.687)	(279.620)
Diğer	(965.226)	(174.479)	(779.587)	(287.631)
Toplam	(7.685.619)	(1.079.048)	(7.080.894)	(3.054.888)

NOT 16 - FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kambiyo gelirleri	3.862.748	417.645	4.621.591	2.571.929
Faiz gelirleri	4.211.728	964.763	5.785.831	1.188.379
Toplam finansal gelirler	8.074.476	1.382.408	10.407.422	3.760.308
	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kambiyo giderleri	(2.949.298)	(369.115)	(4.776.889)	(2.303.658)
Faiz giderleri	(1.634.855)	(644.283)	(161.467)	(89.282)
Diğer	(1.872)	(576)	(3.269)	(930)
Toplam finansal giderler	(4.586.025)	(1.013.974)	(4.941.625)	(2.393.870)
Finansal gelirler, net	3.488.451	368.434	5.465.797	1.366.438

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ**Dönem vergi gideri ve ertelenmiş vergi**

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

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

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

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

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

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

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

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

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'dir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın otuzuncu günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın on yedinci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

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

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Cari yıl vergi geliri / (gideri)	(192.439)	(264.755)	(2.938.884)	(362.174)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	16.360	(273.890)	3.142.949	87.909
Toplam	(176.079)	(538.645)	204.065	(274.265)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İndirimli kurumlar vergisi (*)	14.103.647	9.279.075	6.323.847	4.505.023
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	1.433.093	1.424.478	358.273	356.120
Müşteri hizmetlerinden doğan yükümlülükler	537.380	304.365	134.345	91.309
Garanti gider karşılığı	3.382.681	2.804.443	846.122	701.110
Amortisman tabi varlıklar	(4.145.815)	(4.868.201)	(1.036.454)	(1.217.051)
Stoklar	247.129	(584.960)	61.783	(146.240)
Diğer karşılıklar	347.504	-	86.876	-
Arsalar ve yatırım amaçlı gayrimenkul	328.067	411.493	82.017	102.874
Diğer	548.589	547.681	148.886	136.919
Ertelenmiş vergi varlığı, net	16.782.275	9.318.374	7.005.695	4.530.064

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı	4.530.064	2.875.778
Ertelenmiş vergi geliri	16.360	2.804.859
Diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	792.865	(351.978)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)</i>	<i>10.086</i>	<i>34.926</i>
<i>Nakit akış riskinden korunma kayıpları</i>	<i>782.779</i>	<i>(386.904)</i>
Bağlı ortak alımı etkisi (Not: 23)	1.666.406	-
Toplam	7.005.695	5.328.659

30 Eylül 2025 ve 2024 itibarıyla kar veya zarar tablosunda yansıtılan vergi gelirinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Vergi öncesi kar	3.106.831	6.496.876
Etkin vergi üzerinden vergi gideri (%25)	(776.708)	(1.624.219)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(6.406)	(19.501)
Dönem içinde yapılan Ar-Ge harcamalarından sağlanan indirim	364.965	443.985
İndirimli vergi oranı etkisi	-	1.227.581
Kullanılan ve kazanılan yatırım indirimleri, net	1.818.824	2.969.003
Diğer	820.534	1.856.712
Enflasyon etkisi	(2.397.288)	(4.649.496)
Toplam	(176.079)	204.065

NOT 18 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 2025 ve 2024 yıllarında ağırlıklı ortalama hisse adedi 50.000.000.000 adet olup, 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla pay başına kazanç sırasıyla 5,86 Kuruş ve 13,40 Kuruş'tur.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**İlişkili taraflarla bakiyeler**

İlişkili taraflarla ilgili mevduat ve finansal borçlanma bakiyeleri	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (mevduat) (1)	1.387.373	2.285.825
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (finansal borçlanma) (1)	(1.682.619)	(1.612.958)
Toplam	(295.246)	672.867

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	4.023.318	4.971.442
Stellantis Europe SPA (2)	8.941.943	7.653.930
Diğer (1)	1.343.923	2.635.831
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakkedilmemiş finansman geliri	(51.178)	(77.302)
Toplam	14.258.006	15.183.901

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Stellantis Europe SPA (2)	15.121.059	3.824.756
Automobiles Peugeot S.A. (1)	238.819	-
Opel Automobile GMBH (1)	843.033	-
Diğer (1)	747.455	1.064.729
İlişkili taraflardan olan alacak reeskont	(37.989)	(47.650)
Toplam	16.912.377	4.841.835

İlişkili taraflarla işlemler**Satışlar**

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	24.016.995	8.069.371	30.374.364	8.176.523
Stellantis Europe SPA (2)	7.101.590	1.735.195	18.758.765	1.787.263
Stellantis Auto SAS (1)	12.650.362	5.473.864	-	7.457
Opel Automobile GMBH (1)	3.106.503	1.145.427	-	-
Diğer (1)	624.365	422.023	729.528	320.672
Toplam	47.499.815	16.845.880	49.862.657	10.291.915

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla işlemler (Devamı)

Yurtiçi malzeme ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	2.100.773	693.611	1.292.383	(115.274)
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	1.165.243	402.728	1.081.955	(96.506)
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	524.830	191.855	949.920	(84.728)
Koç Holding A.Ş. (2)(*)	116.067	26.512	77.341	(6.899)
Plastiform Plastik San. Tic. A.Ş. (1)	123.725	52.584	168.373	(15.018)
Opet Fuchs Madeni Yağlar Tic. A.Ş. (1)	168.874	58.440	139.446	(12.437)
Sistemi Comandi Meccanici Otomotiv San. Tic. A.Ş. (1)	106.660	51.849	115.311	(10.286)
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	96.231	40.263	65.989	(5.885)
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri (1)	121.654	62.478	55.333	(4.936)
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (1)	90.384	13.742	80.040	(7.140)
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	39.678	9.182	52.102	(4.647)
Diğer (1)	94.990	24.915	97.502	(8.696)
Toplam	4.749.109	1.628.159	4.175.695	(372.452)

Yurtdışı ticari mal, malzeme ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Stellantis Europe SPA (2)	42.454.345	16.359.609	34.009.563	8.447.920
Automobiles Peugeot S.A. (1)	51.836.048	38.604.502	-	-
Automobiles Citroen S.A (1)	39.846.837	29.131.383	-	-
Opel Automobile GMBH (1)	41.780.473	32.116.046	-	-
Stellantis Auto SAS (1)	13.457.583	8.105.677	-	-
Diğer (1)	305.406	267.010	490.672	121.882
Toplam	189.680.692	124.584.227	34.500.235	8.569.802

- (1) Müşterek Yönetime sahip ortaklar; bu şirketlerin ortakları ve bunların bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık veya iştiraklerden oluşan ilişkili taraflarını temsil etmektedir.
- (2) Müşterek yönetime sahip ortakları temsil etmektedir.
- (*) Koç Holding A.Ş. bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir..

İlişkili kuruluşlardan alınan faiz 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren 9 aylık dönem itibarıyla 347.236 TL'dir (30 Eylül 2024: 965.346).

2025 yılının ilk 9 ayı içerisinde Grup'un üst düzey yöneticilere (28 kişi) (30 Eylül 2024: 32 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 162.827 TL'dir. (30 Eylül 2024: 167.267 TL). TOFAŞ'ın üst düzey yöneticileri; Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdüre doğrudan bağlı Direktörler olarak belirlenmiştir.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

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

Kredi riski

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

Bilançoda taşınan değerler Grup'un maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri;

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	Finansal yatırımlar	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar
30 Eylül 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A + B + C + D + E) (1)	14.258.006	27.387.404	32.351	18.738.540	81.285	23.140.307
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-) (2)	29.950	16.091.064	-	-	-	23.140.307
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.881.195	27.113.223	32.351	18.738.540	81.285	22.340.637
a-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	29.950	16.086.655	-	-	-	22.340.637
- Genel kredi karşılıkları	-	-	-	-	-	(255.771)
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
b-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	376.811	274.041	-	-	-	441.081
c-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	4.409	-	-	-	(436.670)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	140	-	-	-	358.589
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	17.758	-	-	-	620.659
- Değer düşüklüğü (-)	-	(17.618)	-	-	-	(262.070)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	353.564
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	Finansal yatırımlar	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar
31 Aralık 2024						
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A + B + C + D + E) (1)	15.183.901	11.012.172	3.133	24.729.472	101.843	21.174.647
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-) (2)	37.566	6.714.054	-	-	-	21.174.647
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	13.839.686	10.805.735	3.133	24.729.472	101.843	20.500.444
a-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	37.566	6.713.893	-	-	-	20.500.444
- Genel kredi karşılıkları						(189.500)
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
b-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)						
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.344.215	204.380	-	-	-	405.903
c-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	161	-	-	-	(401.844)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri		2.057	-	-	-	268.300
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	22.274	-	-	-	469.212
- Değer düşüklüğü (-)	-	(20.217)	-	-	-	(200.912)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	13.805
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	291.318
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	473.951
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	154.160
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	172.504
	1.091.933
31 Aralık 2024	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.049.986
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	327.366
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	432.501
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	144.645
	1.954.498

Teminat ile güvence altına alınmış kısmı

30 Eylül tarihi itibarıyla Grup'un vadesi geçmiş toplam alacaklarının 374.976 TL'si Grup'un ilişkili şirketi olan Stellantis Group'a aittir (31 Aralık 2024: 438.857 TL). 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un Stellantis Europe SPA'a olan ticari borcu 15.121.059 TL'dir (31 Aralık 2024: 3.824.756 TL).

Kur riski

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

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2025	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları ('000)	EUR ('000)	Diğer ('000)
1. Ticari alacaklar	5.874.843	1.806	118.969	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	8.521.827	4	174.799	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	7.919.433	-	148.300	-
3. Diğer	15.207	-	312	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	22.331.310	1.810	442.380	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	1.462.826	-	27.393	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	1.462.826	-	27.393	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	23.794.136	1.810	469.773	-
10. Ticari borçlar	(17.166.146)	(1.190)	(350.075)	(8.591)
11. Finansal yükümlülükler	(1.042.827)	-	(21.391)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(18.208.973)	(1.190)	(371.466)	(8.591)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(11.667.692)	-	(239.331)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(11.667.692)	-	(239.331)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(29.876.665)	(1.190)	(610.797)	(8.591)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	12.710.510	-	260.722	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(12.710.510)	-	(260.722)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	6.627.981	620	119.698	(8.591)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(15.464.788)	620	(316.717)	(8.591)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	12.554.591	-	296.588	33.772
24. İthalat	35.701.203	3.921	842.421	58.898

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

31 Aralık 2024		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları ('000)	EUR ('000)	Diğer ('000)
1.	Ticari alacaklar	10.282.146	1.994	221.194	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	7.807.218	9	169.394	8
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	1.896.118	-	35.844	-
3.	Diğer	361.682	-	7.848	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	20.347.164	2.003	434.280	8
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	2.216.526	-	41.901	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	2.216.526	-	41.901	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	22.563.690	2.003	476.181	8
10.	Ticari borçlar	(5.933.649)	(1.676)	(126.882)	(1.987)
11.	Finansal yükümlülükler	(1.600.055)	-	(34.718)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(265)	-	(5)	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(7.533.968)	(1.676)	(161.605)	(1.987)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(11.518.316)	-	(249.928)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(11.518.316)	-	(249.928)	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(19.052.285)	(1.676)	(411.533)	(1.987)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	13.118.329	-	284.646	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(13.118.329)	-	(284.646)	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	16.629.734	327	349.294	(1.979)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(600.973)	327	(13.092)	(1.979)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23.	İhracat	22.941.991	4.212	518.088	76.501
24.	İthalat	69.221.994	8.900	1.461.340	394.356

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)

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

	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2025				
ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	2.573	(2.573)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	2.573	(2.573)	-	-
Euro'nun TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(1.544.033)	1.544.033	(1.349.131)	1.349.131
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	1.349.131	(1.349.131)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(194.902)	194.902	(1.349.131)	1.349.131
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama % 10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	(5.018)	5.018	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(5.018)	5.018	-	-
Toplam (3+6+9)	(197.347)	197.347	(1.349.131)	1.349.131
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2024				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	1.445	(1.445)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.445	(1.445)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(60.359)	60.359	(1.224.375)	1.224.375
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	1.224.375	(1.224.375)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	1.164.016	(1.164.016)	(1.224.375)	1.224.375
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	(1.202)	1.202	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(1.202)	1.202	-	-
Toplam (3+6+9)	1.164.259	(1.164.259)	(1.224.375)	1.224.375

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz riski

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

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

Likidite riski

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

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

30 Eylül 2025						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	34.233.016	60.589.307	3.239.236	27.184.658	25.677.837	4.487.576
Kira yükümlülükleri	35.842	36.825	1.524	31.044	4.257	-
Ticari borçlar	40.960.799	41.138.389	41.078.835	59.554	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	4.097.481	5.493.219	811.512	3.865.474	816.233	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.346.157	1.346.157	1.346.157	-	-	-
Diğer borçlar	5.354.267	5.354.267	5.354.267	-	-	-
Toplam	86.027.562	113.958.164	51.831.531	31.140.730	26.498.327	4.487.576

31 Aralık 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	31.293.088	40.979.410	3.460.298	12.172.066	20.607.429	4.739.617
Kira yükümlülükleri	47.633	57.903	8.523	23.574	25.806	-
Ticari borçlar	14.226.039	14.349.606	14.348.146	1.460	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	3.655.337	4.996.374	992.358	2.535.786	1.468.230	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.150.672	1.150.672	1.150.672	-	-	-
Diğer borçlar	119.758	119.758	119.758	-	-	-
Toplam	50.492.527	61.653.723	20.079.755	14.732.886	22.101.465	4.739.617

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Sermaye yönetimi politikası

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

Grup, sermaye yapısını düzenlemek ve korumak için, hissedarlara yapılan kar payı ödemelerini düzenleyebilir ya da sermayeyi hissedarlara geri verebilir. 30 Eylül 2025 itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır.

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borç	38.366.339	34.996.056
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(18.738.540)	(24.729.472)
Net finansal borç	19.627.799	10.266.584
Özkaynaklar	52.793.804	59.079.360
Net finansal borç/özkaynak oranı	% 37	% 17

NOT 21 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemine ait faaliyet bölümlerine göre bölüm raporlamaları aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 30 Eylül 2025

	Otomobil ve yedek parça ticareti	Tüketici finansmanı	Toplam
Hasılat	189.458.771	8.476.817	197.935.588
Brüt kar	9.852.572	1.552.987	11.405.559
Faaliyet giderleri (-)	(11.665.947)	(310.506)	(11.976.453)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.764.000	10.477	7.774.477
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(7.425.828)	(259.791)	(7.685.619)
Esas faaliyet karı/(zararı)	(1.475.203)	993.167	(482.036)

1 Ocak- 30 Eylül 2024

	Otomobil ve yedek parça ticareti	Tüketici finansmanı	Toplam
Hasılat	116.068.466	8.456.961	124.525.427
Brüt kar	13.293.579	1.412.317	14.705.896
Faaliyet giderleri (-)	(9.216.822)	(302.513)	(9.519.335)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	7.881.798	5.831	7.887.629
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(6.927.227)	(153.667)	(7.080.894)
Esas faaliyet karı/(zararı)	5.031.328	961.968	5.993.296

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Eylül 2025 itibarıyla tüketici finansmanı faaliyet bölümüne ait varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı, dönen varlıklar içerisinde 21.408.791, duran varlıklar içerisinde 6.357.976 TL, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde 14.112.045 TL, uzun vadeli yükümlülükler içerisinde 11.706.184 TL şeklinde takip edilmektedir.

30 Eylül 2025 itibarıyla hasılatın %25'lik kısmı ilişkili taraflara yapılan satışlardan oluşmaktadır (30 Eylül 2024: %43) (Not 19).

Grup yönetimi bölümlere göre raporlamada esas faaliyet karı/ (zararı) üzerinde durmaktadır, bu nedenle Grup finansman gelirleri ve giderlerini bölümler bazında dağıtmamaktadır.

NOT 22 – SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Maddi duran varlıklar (*)	245.095	-
30 Eylül 2025	245.095	-

(*)26 Eylül 2025 tarihinde Şirket'in Genel müdürlük binasının da yer aldığı, %41,3 oranında pay sahibi olduğu duran varlığın satışına karar verilmiş olup Ekim 2025 içerisinde tamamlanan satış işlemi doğrultusunda 245.095 bin TL net defter değerindeki duran varlık, maddi duran varlıklardan satış amacıyla elde tutulan varlıklara sınıflandırılmıştır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Alınan Bağlı Ortaklık

Ana Faaliyet Konusu	Alım tarihi	Alınan sermayedeki pay (%)	Transfer edilen bedel
Satış pazarlama	30 Nisan 2025	100%	24.971.586
			<u>24.971.586</u>

Transfer Edilen Bedel

	Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.
Nakit	19.334.681
Koşullu bedel (i)	5.636.905
Toplam	<u>24.971.586</u>

(i) Koşullu Bedel anlaşması çerçevesinde, işlem kapanışını takip eden ilk sekiz mali yılın her birinde, Stellantis Türkiye faaliyetlerinden elde edilen serbest nakit akışlarının, ön protokolde yer alan referans serbest nakit akışlarını aşması durumunda, söz konusu ilave nakit akışlarının %77,5'i oranında satıcı tarafa Koşullu Ödeme yapılacağı öngörülmüştür.

Satın alım sırasında ortaya çıkan geçici şerefiye

	Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.
Transfer edilen bedel	24.971.586
Eksi: Alınan şirketin net varlıkların değeri	17.227.434
Geçici şerefiye (Dipnot: 9)	<u>7.744.152</u>

Satın alım kontrol alımını da içerdiğinden Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.'nin alımından geçici şerefiye doğmuştur.

Bağlı ortaklık satın alımında ödenen net tutar

	30 Nisan 2025
Nakit ödenen tutar	19.334.681
Eksi: Alınan şirketlerin nakit ve nakit benzerleri	6.746.573
	<u>12.588.108</u>

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Satın alım tarihi itibarıyla alınan varlıklar ve üstlenilen yükümlülükler

**Stellantis Otomotiv
Pazarlama A.Ş.
30 Nisan 2025**

VARLIKLAR:	
Dönen varlıklar:	
Nakit ve nakit benzerleri	6.746.572
Ticari alacaklar	16.191.709
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>118.443</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>16.073.266</i>
Diğer alacaklar	2.993
Stoklar	8.390.691
Peşin ödenmiş giderler	81.579
Diğer dönen varlıklar	272.214
Toplam Dönen Varlıklar	31.685.758
Duran Varlıklar:	
Maddi duran varlıklar	961.969
Kullanım Hakkı Varlıkları	22.362
Maddi olmayan duran varlıklar	574
Ertelenmiş vergi varlığı	1.666.406
Toplam Duran Varlıklar	2.651.310
Toplam Varlıklar	34.337.068
KAYNAKLAR:	
Kısa vadeli yükümlülükler:	
Kısa vadeli borçlanmalar	(5.954.758)
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	(15.048)
Ticari borçlar	(7.999.425)
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>(7.999.425)</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(82.204)
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	(253.725)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(1.971.335)
Kısa vadeli karşılıklar	(331.571)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(19.029)
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	(16.627.094)
Uzun vadeli yükümlülükler:	
Uzun vadeli borçlanmalar	(8.376)
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	(456.170)
Uzun vadeli karşılıklar	(17.994)
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	<i>(17.994)</i>
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	(482.540)
Toplam yükümlülükler	(17.109.634)
Net varlıklar	17.227.434

Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş'nin alımı ile tanımlanabilir varlık ve yükümlülükler geçici olarak raporlanmıştır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 – NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Stoklar	5.687.593
Peşin ödenmiş giderler (KV)	9.639
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	53.472
Maddi duran varlıklar	4.142.136
Maddi olmayan duran varlıklar	1.938
Şerefiye	745.133
Peşin ödenmiş giderler (UV)	(194.960)
Ertelenen vergi varlığı	1.132.668
Ertelenmiş gelirler	(70.570)
Sermaye düzeltme farkları	(5.078.272)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/giderler	224.820
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/giderler	204.437
Geçmiş yıllar karları	(6.170.641)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(12.398.970)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	(730.604)
Satışların maliyeti (-)	11.057.873
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	592.766
Pazarlama giderleri (-)	531.377
Genel yönetim giderleri (-)	258.173
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	100.597
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(728.841)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	730.579
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(28.559)
Finansman gelirleri	(794.575)
Finansman giderleri (-)	389.155
Dönem vergi gideri	16.382
Ertelenmiş vergi geliri	(81)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(317.335)

NOT 25 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bağlı ortaklıklardan "Koç Fiat Kredi Finansman Anonim Şirketi" nin ticaret unvanı, 10.10.2025 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı gündemi doğrultusunda "Koç Stellantis Finansman Anonim Şirketi" olarak değiştirilmiş; Unvan değişikliğine ilişkin olarak Olağanüstü Genel Kurul'da alınan kararlar, İstanbul Ticaret Sicili Müdürlüğü tarafından 16.10.2025 tarihinde tescil edilmiş ve 17.10.2025 tarihli, 11439 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Grup'un, paylarının tamamına sahip olduğu bağlı ortaklığı Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş ile "Devralma Yoluyla Kolaylaştırılmış Usulde Birleşme" işlemleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-23.2 sayılı Birleşme ve Bölünme Tebliği hükümleri çerçevesinde tamamlanmış olup, İstanbul Ticaret Sicil Müdürlüğü'nce 31.10.2025 tarihinde tescil edilmiştir.

Şirket'in Genel müdürlük binasının da yer aldığı, %41,3 oranında pay sahibi olduğu duran varlığın Şirket'in nihai ana ortağı olan Temel Ticaret A.Ş.'ye Çelen Kurumsal Gayrimenkul Değerleme ve Danışmanlık A.Ş. tarafından hazırlanan değerleme raporunda belirlenen tutar dikkate alınarak belirlenen 1.194.767 bin TL bedel üzerinden devir ve ödeme işlemleri 9 Ekim 2025 tarihinde tamamlanmıştır.