

TOFAŞ

TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

1 Ocak - 31 Mart 2025

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU

Şirketimizin 2025 yılı periyodik dönemi ve birinci çeyrek faaliyetleri ile 01.01.2025 - 31.03.2025 itibariyle bu faaliyetlerimizin sonuçlarına ilişkin konular aşağıda ortaklarımızın bilgilerine sunulmaktadır.

Vizyonumuz ve Misyonumuz

Vizyonumuz

Müşteri beklentilerini şekillendiren ve gurur duyulan lider otomotiv şirketi olmak.

Misyonumuz

Toplumsal mobilite ihtiyaçlarına en uygun ürün ve hizmetleri sunarak yaşam kalitesini yükseltmek.

Yönetim Kurulu ve Komiteler

Dönem içinde Yönetim Kurulu'nda görev alan üyeler, görev süreleri ve yetki sınırları ile ilgili hususlar aşağıda yer almaktadır.

Yönetim Kurulu Üyeleri, 25.03.2025 tarihli Olağan Genel Kurulu Toplantısı'nda, 1 yıllık süre ile belirlenmiş olup, görev dağılımına ilişkin Yönetim Kurulu Kararı 08.04.2025 tarih ve 12307 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

2025 yılının ilk 3 aylık periyodik dönemini kapsayan, birinci üç aylık dönem içinde Yönetim Kurulu üye dağılımı aşağıdaki şekilde oluşmuştur;

Dönem İçinde (01.01.2025 - 31.03.2025) Yönetim Kurulu'nda Görev Alan Üyeler:

Yönetim Kurulu :

Görev Süresi

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>	<u>Başlangıç</u>	<u>Bitiş</u>
M. Ömer KOÇ	Başkan	01.01.2025	31.03.2025
Samir CHERFAN	Başkan Yardımcısı	01.01.2025	31.03.2025
Cengiz EROLDU	Üye & CEO	01.01.2025	31.03.2025
İlker ERDEN	Üye	01.01.2025	31.03.2025
Temel Kamil ATAY	Üye	01.01.2025	31.03.2025
Kenan YILMAZ	Üye	01.01.2025	31.03.2025
Silvia Verneti BLINA	Üye	01.01.2025	31.03.2025
Polat ŞEN	Üye	01.01.2025	31.03.2025
Giorgio FOSSATI	Üye	01.01.2025	31.03.2025
Kudret ÖNEN	Bağımsız Üye	01.01.2025	31.03.2025
Gianni CODA	Bağımsız Üye	01.01.2025	31.03.2025

Yönetim Kurulu Üyelerinin Yetki ve Sınırı:

Gerek Yönetim Kurulu Başkanı, gerekse Yönetim Kurulu Üyeleri Türk Ticaret Kanunu'nun ilgili maddeleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri ve ilgili mevzuat çerçevesinde, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 11'nci maddesinde belirtilen yetkileri haizdir. Esas Sözleşmemizin 13'üncü maddesinde ise denetime ilişkin diğer konularda Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Mevzuatı hükümlerine tabi olduğu kaydedilmiştir.

Denetim Komitesi:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Kudret ÖNEN	Başkan
Gianni CODA	Üye

Riskin Erken Saptanması ve Risk Yönetim Komitesi:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Kudret ÖNEN	Başkan
Gianni CODA	Üye
Giorgio FOSSATI	Üye
Polat ŞEN	Üye

Kurumsal Yönetim Komitesi:

<u>Adı Soyadı</u>	<u>Görevi</u>
Gianni CODA	Başkan
Kudret ÖNEN	Üye
Silvia Verneti BLINA	Üye
Polat ŞEN	Üye
Ahmet TAŞANGİL	Üye

Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 4.5.1 numaralı maddesinde yer alan "Aday Gösterme Komitesi" ve "Ücret Komitesi" yükümlülükleri, "Kurumsal Yönetim Komitesi" tarafından üstlenilmiştir.

Üst Yönetim

Adı Soyadı

Görevi

Cengiz EROLDU	Yönetim Kurulu Üyesi - CEO
Ahmet TAŞANGİL	Mali Direktör
Zeki Erdal ŞİMŞEK	Fabrika Direktörü
Altan AYTAÇ	Fiat İş Birimi Direktörü
Giuseppe, MASCIOTTO	Ar-Ge Direktörü
Orçun SARICA	İnsan Kaynakları Direktörü
Ali Eren ÇOPUR	Bilgi ve İletişim Teknolojileri Direktörü
Mahmut KARACAN	Satış Direktörü
Özgür SÜSLÜ	Pazarlama Direktörü & Alfa Romeo, Jeep Direktörü
Sabri Erkan POLAT	Ürün Mühendisliği Direktörü
Ersan Ferruh ARAR	Satın Alma Direktörü
Hüseyin ŞAHİN	Satış Sonrası ve Yedek Parça Direktörü
Erkan POLAT	Araç Mühendisliği Direktörü
Recep TEMİZESEN	Üretim Direktörü
Yüksek ÖZTÜRK	Tedarik Zinciri Direktörü
Sinan YILDIRIM	Kalite Direktörü
Hasan ERDOĞAN	Mobilite Çözümleri Direktörü

Genel Kurul Toplantısı:

25.03.2025 tarihinde gerçekleştirilen Şirketimiz Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar, 08.04.2025 tarihi itibarıyla tescil edilmek suretiyle, aynı tarih ve 11307 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Ayrıca, Genel Kurul Toplantı Tutanağı ile Hazır Bulunanlar Listesi'ne www.tofas.com.tr kurumsal internet sitemizden ulaşarak, incelenebilir.

Nakit Kar Payı (Temettü) Dağıtım

Yönetim Kurulu'muzun Kararı ile Olağan Genel Kurul'a sunulan 2024 yılı kar dağıtım önerisi, 25.03.2025 tarihli Genel Kurul Toplantısında aynen kabul edilmek suretiyle, ortaklarımıza %1200 oranında (%1200 brüt, %1020 net) toplam 6.000.000.000.-TL nakit temettü ödenmesi, Genel Kurul tarafından kararlaştırıldığı üzere 07.04.2025 tarihi itibarıyla, ilgili mevzuat hükümleri ve Kar Payı Dağıtım Politikası kapsamında gerçekleştirilmiştir.

Ayrıca, nakit kar payı dağıtım tablosuna www.tofas.com.tr kurumsal internet sitemizden ulaşarak, incelenebilir.

Ortaklık Yapısı

31.03.2025 itibariyle Şirketin Sermaye ve Ortaklık Yapısı Hakkında Bilgiler:

<u>Ortakların Ünvanı</u>	<u>Hisse Grubu</u>	<u>Pay Tutarı (TL)</u>	<u>Pay %' si</u>
Fiat Group Automobiles S.p.A.	D	189.279.856,87	37,8560
Koç Holding A.Ş.	A	187.938.121,26	37,5876
Temel Tic. ve Yat. A.Ş.	A	175.693,44	0,0351
Koç Ailesi	A	1.166.042,17	0,2333
Diğer Ortaklar	E	121.440.286,26	24,2880
<u>Toplam</u>		<u>500. 000.000,00</u>	<u>100</u>

Dönem İçinde Yapılan Esas Sözleşme Değişiklikleri:

Dönem içinde Esas Sözleşme'de herhangi bir değişiklik yapılmamıştır. En son Esas Sözleşme'nin ilgili maddesine ilişkin değişiklik 28.03.2017 tarihi itibariyle gerçekleştirilen Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda karara bağlanarak, 11.04.2017 tarihi itibariyle tescil edilmek suretiyle, 17.04.2017 tarih ve 9307 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir. Daha önce, yeni Türk Ticaret Kanunu ve Sermaye Piyasası Kanunu'na uyum amacıyla yapılan Esas Sözleşme değişiklikleri ise, 01.07.2013 tarihi itibariyle gerçekleştirilen Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda alınan kararlar doğrultusunda, 03.07.2013 tarihi itibariyle tescil edilmek suretiyle, 09.07.2013 tarih ve 8359 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan edilmiştir.

Türkiye Otomotiv Pazarı 2025 Yılı Ocak – Mart Dönemi Değerlendirmesi:

Yurtiçi otomobil ve hafif ticari araç toplam pazarı, 2025 yılı üç aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %6,5 daralma göstererek 276.284 adet olarak gerçekleşmiştir. Yurtiçi otomobil satışları, bir önceki yılın aynı dönemine göre %4,1 oranında gerileyerek 223.793 adede ulaşmıştır. Hafif ticari araç pazarı ise, 2025 yılı Ocak-Mart döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %15,5 daralarak 52.491 adet olarak gerçekleşmiştir.

Tofaş toplam perakende satışları, 2025 yılı üç aylık döneminde bir önceki yılın aynı dönemine göre %44,2 daralarak 23.094 adet olarak gerçekleşmiştir. Tofaş'ın hafif araç pazarındaki payı 2025 yılı ilk üç ayında 5,1 puan azalarak %8,4 olarak gerçekleşmiştir.

Fiat markası yurtiçi otomobil pazar payı, 2025'in ilk üç ayında %6,9'a ulaşarak, geçen yılın aynı dönemine göre 3,3 puan düşüş kaydetmiştir. Yeni oyuncuların girmesi ile pazarda artan rekabet ve ÖTV (özel tüketim vergisi) dilimlerinin güncellenmemesi yerli üretim avantajını azaltıp pazar payını olumsuz etkilemiştir.

Türkiye hafif ticari araç pazarında ise Fiat markamız 2025 yılının ilk üç ayında %12,6 pazar payı (yıllık 13,3 puan düşüş) ile pazarda ikinci olmuştur. Fiorino üretimin 1Y24'te sonlandırılması ve araç bulunulurluğu ile ilgili konular pazar payını olumsuz etkilemiştir.

Üretim:

Üretim hacmimiz, 2025 yılının ilk üç ayında, geçtiğimiz yılın aynı dönemine göre %52,3 azalış kaydederek 26.655 adet olarak gerçekleşmiştir.

Model	01 Ocak 2025 – 31 Mart 2025	01 Ocak 2024 – 31 Mart 2024
K0	8.358	-
MCV	-	17.592
Egea	18.297	38.266
Toplam	26.655	55.858

Satışlar, ciro ve karlılık:

İç ve dış piyasa satış adetlerimiz aşağıdaki gibi gerçekleşmiştir:

1 Ocak- 31 Mart 2025 tarihi arasında iç piyasa satışlarımız %37,3 düşüş göstererek 26.531 adet olarak gerçekleşmiştir.

Dış piyasa satışlarımız ise %61,5 azalarak 6.463 adet olarak gerçekleşmiştir.

Bu sonuçlara göre toplam satış adetlerimiz %44,1 azalarak 32.994 adet seviyesinde gerçekleşmiştir.

Adet	İç Piyasa		Dış Piyasa		TOPLAM	
	2025 Mart	2024 Mart	2025 Mart	2024 Mart	2025 Mart	2024 Mart
Otomobil	17.866	25.613	1.020	10.438	18.886	36.051
Hafif Ticari Araç	8.665	16.678	5.443	6.330	14.108	23.008
Toplam	26.531	42.291	6.463	16.768	32.994	59.059

Toplam satış gelirlerimiz 31.03.2024 itibariyle bir önceki yıl aynı döneme göre %47,9 daralma kaydederek 24.204.042 bin TL'ye ulaşmıştır.

Açıklama (‘000 TL)	01 Ocak 2025 - 31 Mart 2025	01 Ocak 2024 - 31 Mart 2024	Değişim %
Yurtdışı satışlar	4.066.080	11.323.151	-%64,1
Yurtiçi satışlar	19.174.787	32.851.791	-%41,6
Diğer Satışlar	963.175	2.310.056	-%58,3
Toplam	24.204.042	46.484.998	-%47,9

Karlılık:

31.03.2025 tarihi itibariyle net zarar -140.454 bin TL olarak gerçekleşmiştir.

Yatırımlar:

Tofaş'ın yılın ilk üç ayında gerçekleştirdiği yatırımlar toplam 1.488 milyon TL seviyesinde gerçekleşmiştir.

Geleceğe Yönelik Değerlendirmeler:

	Eski	Yeni
Toplam Yurtiçi Perakende Hafif Araç Pazarı	900-1,100 bin araç	900-1,100 bin araç
Tofaş Yurtiçi Satış Adedi Beklentisi	110 bin - 130 bin araç	110 bin - 130 bin araç
Tofaş İhracat Adedi Beklentisi	70 bin - 90 bin araç	70 bin - 90 bin araç
Tofaş Üretim Beklentisi	150 bin - 170 bin araç	150 bin - 170 bin araç
Yatırım Harcamaları Tutarı Beklentisi	150 milyon Euro	150 milyon Euro
PBT margin (2025)	>%5	<i>Stellantis-Türkiye satın alım kapanışı sonrası açıklanacak</i>

Dönem İçerisindeki ve Sonrasındaki Önemli Gelişmeler:

31.01.2025

Görev değişikliği Hakkında

Şirketimizde 2018 yılından bu yana görev yapmakta olan Mali Direktör (CFO) Sn. Fabrizio Renzi'nin Stellantis Grubu'nda başka bir göreve atanması nedeniyle mevcut görevinden ayrılacak olması üzerine, Sn. Ahmet Taşangil'in 01.02.2025 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere Mali Direktör (CFO) olarak atanmasına, Sn. Fabrizio Renzi'nin ayrılması ile boşalacak olan Kurumsal Yönetim Komitesi üyeliğine Sn. Ahmet Taşangil'in getirilmesine, Sermaye Piyasası Kurulu'nun II-17.1. sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği'nin 11'nci maddesinde öngörülen görevlerin, Mali Direktör Sn. Ahmet Taşangil'in yönetiminde Yatırımcı İlişkileri Müdürü Mehmet A. Ağyüz tarafından yerine getirilmesine karar verilmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1388463>

28.02.2025

Kar Payı Dağıtım İşlemlerine İlişkin Bildirim

Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri II – 14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" uyarınca hazırlanan 2024 yılı konsolide Bilanço ve Gelir Tablosu'na göre Şirketimizin 2024 yılı ana ortaklığa ait net dönem karı 5.221.439.000 TL'dir. Dönem içinde sosyal yardım amacıyla vakıf ve derneklere yapılan bağış ve yardımların tutarı ise 17.003.810 TL'dir.

Net dönem kârından, Türk Ticaret Kanunu, Sermaye Piyasası Mevzuatı ve Şirketimiz Ana Sözleşmesi hükümleri ile Kâr Dağıtım Politikasına uygun olarak, yasal yükümlülükler düşüldükten sonra, Ortaklarımıza brüt %1200,00 oranında toplam 6.000.000.000 TL nakit temettü ödenmesi,

Tam mükellef kurumlar ile Türkiye'de bir işyeri ve daimî temsilci aracılığı ile kâr payı elde eden dar mükellef kurum ortaklarımıza %1200,00 nispetinde ve 1Kr'luk nominal değerde bir adet hisse senedine 12,00 Kr Brüt= Net nakit temettü ödenmesi,

Diğer hissedarlarımıza %1200,00 nispetinde ve 1 Kr'luk nominal değerde bir adet hisse senedine Brüt 12,00 Kr, net 10,20 Kr nakit temettü ödenmesi ve kâr payı ödeme tarihinin 03 Nisan 2025 olarak belirlenmesi öngörülmüştür.

Söz konusu kâr payının dağıtılması ile dağıtım tarihinin öngörüldüğü şekilde tespitinin Ortaklar Genel Kurulu'na sunulması teklif edilmektedir.

<https://www.kap.org.tr/tr/sirket-bildirimleri/1096-tofas-turk-otomobil-fabrikasi-a-s>

28.02.2025

Bağımsız Denetim Kuruluşu Seçimi

Yönetim Kurulumuzun 28.02.2025 tarihli kararı ile Denetimden Sorumlu Komite'nin görüşü alınarak, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu ve 6362 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca belirlenen esaslara uygun olarak, Şirketimizin 2025 yılı hesap dönemindeki finansal raporlarının denetlenmesi ile Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından sürdürülebilirlik alanında bağımsız denetim faaliyeti göstermek üzere yetkilendirilmesi şartı ile KGK tarafından yayımlanan Türkiye Sürdürülebilirlik Raporlama Standartları'na uygun olarak hazırlanacak raporların zorunlu sürdürülebilirlik güvence denetimi dâhil ancak bununla sınırlı olmamak üzere ilgili düzenlemeler kapsamındaki diğer faaliyetleri yürütmek üzere Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad. Maslak No1 Plaza Blok N 1 İç Kapı N 1 Sarıyer, İstanbul adresinde bulunan, İstanbul Sicil Müdürlüğü'nde 304099 Ticaret Sicil Numarası (Mersis Numarası: 291001097600016) ile kayıtlı DRT Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş.'nin seçilmesine ve bu seçimin Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar verilmiştir.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1397791>

09.04.2024

Yönetim Kurulu Üyelerinin Görev Dağılımı Hakkında

Yönetim Kurulu üyelerinin seçilmelerine ilişkin 25.03.2025 tarihli Olağan Genel Kurul Toplantısı'nda alınan karar doğrultusunda, Yönetim Kurulu görev dağılımı yapılmak suretiyle, Yönetim Kurulu Başkanlığına Sn. Mehmet Ömer Koç'un ve Yönetim Kurulu Başkan Yardımcılığına Sn. Samir Cherfan'ın getirilmelerine karar verilmiştir.

Bu vesileyle Yönetim Kurulu'muz; Başkan Sn. Mehmet Ömer Koç, Başkan Yardımcısı Sn. Samir Cherfan, Yönetim Kurulu Üyesi ve CEO Sn. Cengiz Erol, Yönetim Kurulu Üyesi Sn. İlker Erden, Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Silvia Verneti Blina, Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Polat Şen, Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Giorgio Fossati, Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Kenan Yılmaz, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Kudret Önen ve Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi Sn. Gianni Coda'dan oluşmaktadır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1422611>

18.04.2025

Şirketimiz tarafından Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. paylarının devralınmasına ilişkin Rekabet Kurulu izni

29.07.2023 tarihli açıklamamızda Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.'nin ("Stellantis Otomotiv") paylarının tamamının ve bu kapsamda Stellantis Otomotiv'in Peugeot, Citroën, Opel ve DS Automobiles'den oluşan Stellantis markalarının distribütörlüğünü içerecek şekilde Türkiye'deki mevcut faaliyetlerinin Şirketimiz tarafından devralınmasına ilişkin Pay Devir Sözleşmesi'nin imzalandığı; 25.10.2024 tarihli açıklamamızda ise Rekabet Kurulu'nca işlem ile ilgili verilen taahhütlerin işleme izin verilebilmesi için yeterli olmadığına karar verildiği ve anılan karara ilişkin Şirketimizce yapılacak detaylı değerlendirmeler sonrasında ilave açıklamalarımızın Rekabet Kurulu'na sunulacağı kamuya açıklanmıştı.

Sürecin devamında yapılan çalışma ve değerlendirmeler sonrasında, Şirketimiz tarafından işlemin kapanış tarihi itibarıyla geçerli olmak üzere, Rekabet Kurulu'na; yatırım planları, yönetim kurulunun yapısı, çalışanlar için uygulanan gizlilik politikaları ve bayilik (dağıtım/satış) yapısı konularında verilen taahhütleri takiben, Rekabet Kurulu tarafından işleme koşullu izin verildiği Şirketimize bildirilmiştir.

Bu kapsamda Şirketimiz:

Stellantis markaları (Fiat, Opel, Citroën ve Peugeot) için 2027 yılında ihracata yönelik demonte araçlar da dâhil olmak üzere yıllık 150.000 adet üretim kapasitesine sahip olacak ve tarafların karşılıklı anlaşmasına tâbi olmak üzere, belirli bir kısmı MEA (Orta Doğu ve Afrika) ülkelerine ihraç edilmesi öngörülen yeni bir hafif araç modelinin 2026 yılının üçüncü çeyreğinden itibaren Şirketimiz tarafından Türkiye'de çoklu enerji platformunda üretilmesine ilişkin yatırım yapılacağını, böylece 2027 itibarıyla devam eden diğer projelerle birlikte Şirketimizin ihracat üretim kapasitesinin 200.000 - 220.000 adede ulaşacağını ve

Koç Topluluğu şirketlerinden Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. yönetim kurulunda Koç Ailesi mensuplarından bir üye bulunduğu sürece Şirketimiz yönetim kurulunda Koç Ailesi mensubu üye bulunmayacağını, her iki şirkette yönetim kurulu üyelerinin farklı kişilerden oluşacağını ve işlemin kapanışını takiben 30 iş günü içerisinde yönetim kurulu yapısının söz konusu taahhüde uygun şekilde teşekkül ettirilmesini sağlayacağını taahhüt etmiştir.

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

İlgili markaların Türkiye'deki distribütörlüğünün yürütülmesine ve diğer ticari faaliyetlere yönelik anlaşmaların imzalanması başta olmak üzere, pay devir işleminin gerçekleştirilmesine yönelik diğer ön koşulların mümkün olan en kısa sürede tamamlanması hedeflenmekte olup sürece ilişkin önemli gelişmeler yatırımcılarımızla paylaşılacaktır.

Şirketimiz yönetim kurulunca Rekabet Kurulu'na sunulacak taahhütler ile bağlantılı olarak alınan yönetim kurulu kararının kamuya açıklanması, değerlendirme sürecinin sağlıklı bir şekilde yürütülerek Şirketimizin meşru menfaatlerinin korunması ve yatırımcılarımızın yanıltılması riskinin bertaraf edilmesi amacıyla SPK'nın Özel Durumlar Tebliği'nin 6. maddesi çerçevesinde Rekabet Kurulu'nun konuya ilişkin kararının açıklanmasına kadar ertelenmiştir. Rekabet Kurulu'nun izin kararına ilişkin bildirimini ile birlikte işbu açıklama yapılmaktadır.

<https://www.kap.org.tr/tr/Bildirim/1427757>

Özet Bilanço ve Gelir Tablosu

Özet Bilanço (milyon TL)

Cari / Dönen Varlıklar	31.03.2025	31.12.2024	Δ
Hazır değerler	26.606	21.789	4.817
Stoklar	11.307	9.577	1.730
Ticari alacaklar	20.856	23.987	-3.131
K.V. Tüketici finansman kredileri	13.148	13.504	-356
Diğer dönen varlıklar	1,312	1.170	142

Cari Olmayan / Duran Varlıklar	31.03.2025	31.12.2024	Δ
Maddi duran varlıklar	16.034	15.942	92
Maddi olmayan duran varlıklar	4.013	4.582	-569
U.V. Tüketici finansman kredileri	4.946	5.076	-120
Diğer duran varlıklar	6.383	6.256	127
Toplam Varlıklar	104.604	100.884	3.720

Kısa Vadeli Yükümlülükler	31.03.2025	31.12.2024	Δ
Kısa vadeli finansal borçlar	-	-	-
U.V. Finansal borçların K.V. kısımları	12.054	12.038	16
Ticari borçlar	18.148	12.483	5.665
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	10.729	4.664	6.065

Uzun Vadeli Yükümlülükler ve Özkaynaklar	31.03.2025	31.12.2024	Δ
Uzun vadeli finansal borçlar	17.603	18.671	-1.068
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	1.115	1.187	-72

Özsermaye	44.955	51.841	-6.886
Özsermaye & Yükümlülükler	104.604	100.884	3.720

Özet Gelir Tablosu (milyon TL)

TL Milyon	31.03.2025	31.03.2024	Δ %
Net Satış Gelirleri	24,204	46,485	-47.9%
Brüt Kar	1,499	7,463	-79.9%
Faaliyet Karı	-960	4,178	n.m
FAVÖK*	699	6.202	-88.7%
Vergi Öncesi Kar	-188	4.078	n.m
Net Kar	-140	3.875	n.m
Brüt Kar %	6.2	16.1	-9.9pp
Faaliyet Karı %	-4.0	9.0	-13pp
EBITDA %	2.9	13.3	-10.4pp
Vergi Öncesi Kar %	-0.8	8.8	-9.6pp
Net Kar %	-0.6	8.3	-8.9pp

Grup aleyhine davalar

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

Risk Yönetim ve İç Kontrol Mekanizması

Şirketin iç kontrol sistemi ve iç denetim faaliyetleri hakkında bilgiler doğrultusunda, yönetim organının bu konudaki görüşü olumludur. Komite tarafından Yönetim Kurulu'na sunulan raporda, Şirket faaliyet ve hizmetlerinin etkin, güvenilir ve kesintisiz bir şekilde yürütülmesi, muhasebe ve mali raporlama sisteminden sağlanan bilgilerin bütünlüğü, tutarlılığı, zamanında elde edilebilirliği ile güvenilirliği ve güvenliğini sağlamak amacıyla yapılan iç kontrollerin etkinliği, yeterliliği ve uygunluğu yanı sıra, konsolide finansal tabloların hazırlanması süreci ile ilgili olarak, iç denetim ve risk yönetim sistemlerinin çalışmalarına dair olumlu kanaat bildirilmiştir.

İç kontrol sistemi ve iç denetimin sağlıklı olarak işleyişinden Yönetim Kurulu sorumlu olup, Yönetim Kurulu Üyesi ve Şirket CEO'su Yönetim Kurulu adına gerekli koordinasyonu temin eder. İç kontrol sistemi, iç denetim ve risk yönetiminin sağlıklı olarak işleyip, işlemediğine dair hususlar Denetim Komitesi yanı sıra Riskin Erken Saptanması ve Risk Yönetim Komitesi tarafından takip edilerek, beyan edilir ve Yönetim Kurulu'na sunulur. Bu doğrultuda, Yönetim Kurulu'nca kurumsal risk yönetimi ve iç kontrol sistemleri oluşturulmuş ve etkinliği ilgili Komiteler bünyesinde eşgüdümle yönlendirilmektedir. İç kontrol Sistemi ve İç Denetim süreci öncelikle Denetim Komitesi uhdesinde takip edilerek, gözetilir ve ayrıca etkinliği açısından Riskin Erken Saptanması ve Risk Yönetimi Komitesi tarafından da ilgili sistemin kurumsal risk yönetimi ile bir arada ele alınmasına özen gösterilir.

SPK'nın ilgili Tebliği doğrultusunda 2003 yılından bu yana, finansal konuların takibi, periyodik mali tablo ve dipnotlarının incelenmesi, Kurumsal Yönetim İlkelerinde belirtildiği çerçevede gerekli çalışmaların yapılması ve Bağımsız Denetim Raporu'nun incelenmesi suretiyle, mevcut bilgilere dayanarak mali sonuçlara ilişkin görüş ve teklifini Yönetim Kurulu'na sunmak ve iç denetim sürecini kontrol etmek üzere, Denetimden Sorumlu Komite oluşturulmuş olup, SPK'nın II-17.1 sayılı Kurumsal Yönetim Tebliği doğrultusunda, bağımsız Yönetim Kurulu üyelerinden teşekkül edecek şekilde faaliyetlerini sürdürmektedir. 2012 yılında Denetim Komitesi çalışma esasları tekrar belirlenmek suretiyle, kamuoyunun bilgisine sunulmuştur. Söz konusu Denetim Komitesi Yönetim Kurulu'nun 18.04.2024 tarih ve 2024/11 sayılı Kararı ile yeniden belirlenmiş olup, dönem sonu itibarıyla Komite'de, Sn. Kudret Önen (Başkan - Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi) ve Sn. Gianni Coda (Üye - Yönetim Kurulu Bağımsız Üyesi) yer almaktadır.

İlişkili Taraf Açıklamaları

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

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	3.111.348	4.362.373
Stellantis Europe SPA (2)	5.302.031	6.716.220
Diğer (1)	2.439.726	2.312.906
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakkedilmemiş finansman geliri	(39.981)	(67.831)
Toplam	10.813.124	13.323.668
İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Stellantis Europe SPA (2)	8.002.114	3.356.171
Diğer (1)	347.807	934.286
İlişkili taraflardan olan alacak reeskont (-)	(37.989)	(41.812)
Toplam	8.311.932	4.248.645
İlişkili taraflarla işlemler		
Satışlar		
	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	5.996.669	10.948.259
Stellantis Europe SPA (2)	1.794.261	9.554.781
Stellantis Auto SAS (1)	1.983.725	11.879
Opel Automobile GMBH (1)	695.477	-
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. (1)	616.145	7.679
Diğer (1)	38.386	128.134
Toplam	11.124.663	20.650.732

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla işlemler

Yurtiçi malzeme ve hizmet alımları:

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

- (1) Müşterek Yönetime sahip ortaklar; bu şirketlerin ortakları ve bunların bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık veya iştiraklerden oluşan ilişkili taraflarını temsil etmektedir.
- (2) Müşterek yönetime sahip ortakları temsil etmektedir.
- (*) Koç Holding A.Ş. bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtım Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtım sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.
- (**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

Yurtdışı ticari mal, malzeme ve hizmet alımları:

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

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

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

31.Mart.2025 Tarihinde Sona Eren 3 Aylık Ara Döneme Ait Konsolide Mali Tablolara ve önceki dönemlere ait tablolara aşağıdaki linklerden ulaşabilirsiniz:

- i. www.kap.org.tr
- ii. <https://www.tofas.com.tr/Yatirimcilliskileri/FinansalSonuclar/Pages/default.aspx>

Bu dönemde Şirket faaliyetlerini önemli derecede etkileyen gelişmelere ilişkin açıklamalar yukarıda sunulmuştur. Diğer bilgiler için 2024 Yılına Ait Yıllık Faaliyet Raporuna aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz: *

<https://www.tofas.com.tr/Yatirimcilliskileri/FaaliyetRaporlari/Pages/default.aspx>

Şirketin 1Ç 2025 ve önceki dönemlere ait Yatırımcı Sunumlarına aşağıdaki linkten ulaşabilirsiniz:

<https://www.tofas.com.tr/Yatirimcilliskileri/Sunumlar/Pages/default.aspx>