TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL
FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

DRT Bağımsız Denetim ve
Serbest Muhasebeci
Mali Müşavirlik A.Ş.
Maslak No1 Plaza
Eski Büyükdere Caddesi
Maslak Mahallesi No:1
Maslak, Sarıyer 34485
İstanbul, Türkiye

Tel: +90 (212) 366 60 00
Fax: +90 (212) 366 60 10
www.deloitte.com.tr

Mersis No :0291001097600016
Ticari Sicil No: 304099

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

TOFAŞ Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

TOFAŞ Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

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

3) Diğer Husus

Grup'un 31 Aralık 2023 tarihli, TFRS'lere uygun olarak hazırlanan konsolide finansal tablolarının bağımsız denetimi başka bir bağımsız kuruluşu tarafından yapılmıştır. Önceki bağımsız denetim kuruşu, 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolar ile ilgili olarak 13 Şubat 2024 tarihli bağımsız denetim raporunda olumlu görüş beyan etmiştir.

4) Kilit Denetim Konuları

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

Kilit denetim konuları	**Kilit denetim çalışmalarının belirlenmesindeki hususlar**
Sözleşmelere ilişkin hasılatın muhasebeleştirilmesi	
Hasılat, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat" hükümleri uyarınca, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır. İşlem bedeli, işletmenin, üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği malı müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, mal ve hizmetlerin kontrolünü müşterilere devrettiği zaman ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolara yansıtmaktadır. Grup'un performansının değerlendirilmesinde, hasılat en önemli göstergedir. Hasılat, yıl içinde uygulanmış olan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosu açısından en önemli finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un müşteri sözleşmelerinden hasılatla ilgili uyguladığı muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler Dipnot 2.3 ve Dipnot 16'de açıklanmıştır.	Hasılatın denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: - Satış süreçlerinin anlaşılmış ve süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımı ve uygulaması değerlendirilmiştir. - Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS'ye uygunluğu değerlendirilmiştir. - Finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin olarak analitik prosedürler uygulanmıştır. - Satış faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testler yapılmış ve bu faturalar sevk irsaliyeleri ile eşleştirilmiştir. - Örnekleme yöntemiyle seçilmiş olan faturalardaki ürünlere ilişkin kontrolün müşteriye devir olup olmadığı test edilmiştir. - Sevkiyat belgelerinden örnekleme yoluyla yapılan seçimler muhasebe kayıtları ve ilgili faturalar ile eşleştirilerek hasılatın tamlığı test edilmiştir. - Örnekleme yöntemi seçilen ticari alacak bakiyeleri için müşterilerden doğrulama mektupları alınmış ve alınan cevapların muhasebe kayıtları ile uyumu kontrol edilmiştir. - Ciro primlerinin doğru bir şekilde hesaplanıp ve kaydedildiğinin denetimi için, ciro primi sözleşmeleri ve hesaplamalarına ilişkin belgeler incelenmiş, prim ödemelerinin doğru dönemde kaydedildiği test edilmiştir. - Ciro primlerinin yalnızca ilgili satışlar ve başarı kriterleri yerine getirildiğinde kaydedilip kaydedilmediği test edilmiş, gerçekleşen satışların ve ilgili prim ödemelerinin doğruluğu kontrol edilmiştir.

4) Kilit denetim konuları (devamı)

Kilit denetim konuları	**Kilit denetim çalışmalarının belirlenmesindeki hususlar**
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	***Denetimde bu konunun nasıl ele alındığı***
Grup'un 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarında takipteki alacaklar dahil olmak üzere toplam 16.881.700 Bin TL tutarında finans sektöründen alacaklar bakiyesi bulunmaktadır. Grup'un bu tutar içerisinde TFRS çerçevesinde belirlenmiş olan 374.084 Bin TL tutarındaki takipteki finans sektörü faaliyetlerinden alacaklara ilişkin ayrılmış 160.179 Bin TL tutarında özel karşılığı, 151.081 Bin TL genel karşılığı bulunmaktadır. Denetim çalışmalarında ilgili alanın önemli olarak değerlendirilmesinin nedeni; finans sektörü faaliyetlerinden alacakların konsolide finansal tablolar içerisindeki oransal büyüklüğü, raporlama standartlarına uygun olarak sınıflandırılması ve bunlara ilişkin değer düşüklüğü tutarının belirlenmesinin önemidir. Değer düşüklüğü metodolojisinin ve hesaplamasının doğruluğu değer düşüklüğü tutarını önemli derecede etkileyeceği için ilgili alan kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir. Finansman sektörü faaliyetlerinden alacaklar ve takipteki alacaklara ilişkin bilgiler Not 6'da sunulmuştur.	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar için aşağıdaki prosedürler gerçekleştirilmiştir: Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklara ilişkin değer düşüklüğünü tespiti ve değer düşüklüğü hesaplamalarının TFRS'ye uygun olarak yapılmasına ilişkin önemli gördüğümüz kontrollerin etkinliği değerlendirilmiştir. Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklara ilişkin Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak belirlediğimiz örnekler için ilgili alacağın değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı ve uygulanan karşılık hesaplamasının standartlara uygun olup olmadığı, tahminlerin uygun bir şekilde yansıtılıp yansıtılmadığı değerlendirilmiştir. Buna ek olarak, konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliği tarafımızca değerlendirilmiştir.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirme niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (devamı)

- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.

- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, Grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

Deloitte.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklere İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 12 Şubat 2025 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve faaliyet raporu dışında talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Osman Arslan'dır.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Osman Arslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Şubat 2025

İÇİNDEKİLER SAYFA

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU		**1-2**
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU		**3-4**
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU		**5**
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU		**6**
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR		**7-72**
NOT 1	GRUP'UN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	8
NOT 2	KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	9-30
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	31
NOT 4	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	32-34
NOT 5	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	34-35
NOT 6	FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR	36
NOT 7	STOKLAR	37
NOT 8	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
NOT 9	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	38
NOT 10	MADDİ DURAN VARLIKLAR	39-40
NOT 11	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	41
NOT 12	DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	42
NOT 13	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	43-45
NOT 14	ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	45-46
NOT 15	SERMAYE,YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAKLAR KALEMLERİ	46-47
NOT 16	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	48-50
NOT 17	GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAM GİDERLERİ ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ	50-51
NOT 18	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	52
NOT 19	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	52
NOT 20	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	52
NOT 21	FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	53
NOT 22	GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	53-56
NOT 23	PAY BAŞINA KAZANÇ	56
NOT 24	FİNANSAL ARAÇLAR	57-58
NOT 25	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	59-68
NOT 26	FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR	68-69
NOT 27	BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	69
NOT 28	NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	70
NOT 29	NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	71
NOT 30	RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	71
NOT 31	DİĞER	72

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (''TL''), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	*Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem* 31 Aralık 2024	*Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem* 31 Aralık 2023
VARLIKLAR:			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	28	19.715.820	35.828.275
Finansal yatırımlar	26	81.195	58.889
Ticari alacaklar		20.885.083	26.591.246
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	*12.105.518*	*14.087.854*
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	*8.779.565*	*12.503.392*
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	6	12.269.439	10.253.867
Diğer alacaklar		1.465	16.683
Stoklar	7	8.701.217	14.022.124
Peşin ödenmiş giderler	8	226.156	282.899
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22	612.660	-
Diğer dönen varlıklar		223.097	300.852
Toplam Dönen Varlıklar		**62.716.132**	**87.354.835**
Duran Varlıklar:			
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	6	4.612.261	3.670.781
Diğer alacaklar		1.031	1.334
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	9	234.960	214.662
Maddi duran varlıklar	10	14.484.473	12.728.430
Kullanım hakkı varlıkları		37.795	43.103
Maddi olmayan duran varlıklar	11	4.162.962	6.153.634
Peşin ödenmiş giderler	8	1.798.726	914.852
Ertelenen vergi varlığı	22	3.611.640	2.497.245
Toplam Duran Varlıklar		**28.943.848**	**26.224.041**
Toplam Varlıklar		**91.659.980**	**113.578.876**

1 Ocak – 31 Aralık 2024 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 12 Şubat 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar Genel Kurul'da onaylanması sonucunda kesinleşecektir.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (''TL''), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	*Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem* 31 Aralık 2024	*Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem* 31 Aralık 2023
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	24	-	1.010.651
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	24	10.937.109	8.717.961
Ticari borçlar		11.341.853	34.016.907
İlişkili taraflara ticari borçlar	4	*3.860.202*	*17.394.222*
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	*7.481.651*	*16.622.685*
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	917.385	1.529.798
Diğer borçlar		95.478	83.148
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	8	242.658	235.701
Ertelenmiş gelirler		345.132	424.757
Devlet teşvik ve yardımları	12	-	20.014
Dönem karı vergi yükümlülüğü	22	-	1.753.343
Kısa vadeli karşılıklar	13	2.574.012	2.885.736
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		62.356	671.910
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**26.515.983**	**51.349.926**
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	24	16.963.850	7.352.534
Uzun vadeli karşılıklar		1.078.535	1.630.124
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	*1.078.535*	*1.630.124*
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**18.042.385**	**8.982.658**
Toplam yükümlülükler		**44.558.368**	**60.332.584**
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	15	500.000	500.000
Sermaye düzeltme farkları		19.469.934	19.469.934
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(241.192)	(226.429)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		*(241.192)*	*(226.429)*
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(16.676)	(3.523.048)
Nakit akış riskinden korunma kayıpları		*(16.676)*	*(3.523.048)*
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	5.035.354	3.822.289
Geçmiş yıl karları		17.132.753	11.426.262
Net dönem karı		5.221.439	21.777.284
Toplam özkaynaklar		**47.101.612**	**53.246.292**
Toplam yükümlülük ve özkaynaklar		**91.659.980**	**113.578.876**

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (''TL''), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	*Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem* 1 Ocak - 31 Aralık 2024	*Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem* 1 Ocak - 31 Aralık 2023
Hasılat	16	120.266.571	184.228.756
Satışların maliyeti (-)	16	(108.483.344)	(151.753.506)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		**11.783.227**	**32.475.250**
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		9.051.030	3.830.245
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		(7.462.384)	(2.868.373)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		**1.588.646**	**961.872**
Brüt kar		**13.371.873**	**33.437.122**
Pazarlama giderleri (-)	17	(4.562.247)	(5.931.229)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(3.649.760)	(3.191.839)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	17	(2.079.389)	(1.605.140)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	8.057.872	15.229.688
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(7.015.976)	(17.714.018)
Esas faaliyet karı		**4.122.373**	**20.224.584**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	394.825	190.592
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	19	-	(18.703)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		**4.517.198**	**20.396.473**
Finansman gelirleri	21	9.919.612	16.842.747
Finansman giderleri (-)	21	(4.729.516)	(7.484.961)
Net parasal pozisyon kayıpları	29	(4.817.328)	(3.294.647)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		**4.889.966**	**26.459.612**
Dönem vergi geliri / (gideri)		**331.473**	**(4.682.328)**
Dönem vergi gideri	22	(1.176.794)	(6.705.675)
Ertelenmiş vergi geliri	22	1.508.267	2.023.347
Net dönem karı		**5.221.439**	**21.777.284**
Net dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		5.221.439	21.777.284
Pay başına kazanç (Kr)	23	10,44	43,55

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (''TL''), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş Cari Dönem	*Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem*
	Notlar	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Net dönem karı		5.221.439	21.777.284
Diğer kapsamlı gelir:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	14	(19.684)	1.478.876
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	22	4.921	(369.719)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	2.3	1.595.171	(630.401)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi	22	(398.793)	157.600
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		**1.181.615**	**636.356**
Toplam kapsamlı gelir		**6.403.054**	**22.413.640**
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		6.403.054	22.413.640

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (''TL''), 31 Aralık 2024 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 2023 bakiyesi	**500.000**	**19.469.934**	**(1.335.586)**	**(4.755.186)**	**3.179.032**	**6.728.247**	**13.534.127**	**37.320.568**
Transferler	-	-	-	1.704.939	643.257	11.185.931	(13.534.127)	**-**
Toplam kapsamlı gelir	-	-	1.109.157	(472.801)	-	-	21.777.284	**22.413.640**
Temettüler	-	-	-	-	-	(6.487.916)	-	**(6.487.916)**
31 Aralık 2023 bakiyesi	**500.000**	**19.469.934**	**(226.429)**	**(3.523.048)**	**3.822.289**	**11.426.262**	**21.777.284**	**53.246.292**
1 Ocak 2024 bakiyesi	**500.000**	**19.469.934**	**(226.429)**	**(3.523.048)**	**3.822.289**	**11.426.262**	**21.777.284**	**53.246.292**
Transferler	-	-	-	2.309.994	1.213.065	18.254.225	(21.777.284)	**-**
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(14.763)	1.196.378	-	-	5.221.439	**6.403.054**
Temettüler	-	-	-	-	-	(12.547.734)	-	**(12.547.734)**
31 Aralık 2024 bakiyesi	**500.000**	**19.469.934**	**(241.192)**	**(16.676)**	**5.035.354**	**17.132.753**	**5.221.439**	**47.101.612**

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2024 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın (''TL''), 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	*Bağımsız denetimden geçmiş* 31 Aralık 2024	*Bağımsız denetimden geçmiş* 31 Aralık 2023
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		**(7.357.168)**	**13.071.337**
Dönem karı		5.221.439	21.777.284
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**9.969.298**	**8.617.370**
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	6.199.595	5.674.350
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	9,19	(20.298)	18.703
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5,6	230.196	69.631
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(6.035.838)	(5.485.966)
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler, net	7	75.479	(223.197)
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	19	(374.527)	(190.592)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14	604.596	2.459.995
- Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler, net	13	86.663	4.201
- Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	13,17	1.600.788	2.624.662
- Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler	13	(99.957)	64.165
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	21	162.027	156.655
- Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	22	(331.473)	4.682.328
- Vadeli alımlardan ve satışlardan tahakkuk etmemiş ertelenmiş finansman geliri, net		(157.709)	(159.240)
- Gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler		4.394.457	1.736.471
- Parasal kayıpla ilgili düzeltmeler		3.635.299	(2.814.796)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(17.894.147)**	**(10.015.102)**
- Stoklardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler		5.458.192	(5.769.443)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişim		66.861	(5.707.923)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(2.347.952)	1.062.503
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		9.983	(16.942)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişim		(4.031.596)	4.413.165
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim		(8.219.772)	1.975.746
- Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		6.957	(20.737)
- Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		(7.463.612)	(7.051.827)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		62.358	(57.437)
- Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(79.625)	246.106
- Devlet teşvik ve yardımlarındaki değişim		(20.014)	(20.014)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki değişim		(622.072)	(263.821)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki değişim		(713.855)	1.195.522
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**(2.703.410)**	**20.379.552**
- Vergi ödemeleri		(2.930.137)	(5.993.530)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(685.183)	(547.235)
- Diğer nakit çıkışları	13	(1.038.438)	(767.450)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		**(6.714.997)**	**(3.838.352)**
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10, 11	(6.855.523)	(3.262.630)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.052.321	296.147
- Verilen nakit avans		(889.489)	(812.980)
- Finansal yatırımlardaki değişim	26	(22.306)	(58.889)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		**7.591.358**	**2.278.919**
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	24	26.376.102	16.477.590
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	24	(12.159.387)	(12.493.023)
- Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	24	(19.973)	(20.697)
- Ödenen temettüler		(12.547.734)	(6.487.916)
- Ödenen faiz		(145.607)	(146.684)
- Diğer nakit çıkışları (Bloke mevduat değişimi)		(179.403)	(435.554)
- Alınan faiz		6.267.360	5.385.203
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		**1.433.273**	**6.426.881**
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış/Artış		**(5.047.534)**	**17.938.785**
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		**34.940.610**	**28.241.979**
F. Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		**(11.012.802)**	**(11.240.154)**
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	28	**18.880.274**	**34.940.610**

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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 satışıdır. Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") ve Stellantis Europe SPA'nın'in ortak yönetiminde ve kontrolünde olan Tofaş ayrıca kendi otomobillerinde kullanılan çeşitli otomobil yedek parçaları da üretmektedir. Şirket'in Genel Müdürlük adresi Büyükdere Cad. No:145 Zincirlikuyu Şişli-İstanbul'dur. 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.

Şirket, ticari faaliyetlerinin önemli bir kısmını Koç Topluluğu ve Stellantis Grubu Şirketleri ile gerçekleştirmektedir (Not 4).

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolidasyona tabi tutulmuş bağlı ortaklıkları aşağıda yer almaktadır:

		Şirket'in ortaklık payı (%)	
Şirket ismi	**Faaliyet alanı**	**2024**	**2023**
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş. ("KFK")	Tüketici finansmanı	100	100
Fer Mas Oto Ticaret A.Ş.	Otomobil ve yedek parça ticareti	100	100
Koç Fiat Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigortacılık hizmetleri	100	100

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

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

	Ortalama		Dönem Sonu	
	1 Ocak - 31 Aralık 2024	**1 Ocak- 31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Saat ücretli	3.917	4.215	2.996	4.381
Aylık ücretli	1.615	1.541	1.506	1.644
Toplam	**5.532**	**5.756**	**4.502**	**6.025**

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden SPK tarafından kabul edilen ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

Ayrıca finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak SPK'nın finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, konsolide finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2024 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (Devamı)

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.12.2024	2.684,55	1,00000	%291
31.12.2023	1.859,38	1,44379	%268
31.12.2022	1.128,45	2,37897	%156

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.

- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde oluştuğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.

- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.

- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyondaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kâr veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarının yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Konsolide finansal tablolar

Geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir bağlı ortaklığın finansal tabloları, ana ortaklık tarafından hazırlanan konsolide finansal tablolara dahil edilmeden önce genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Böyle bir bağlı ortaklığın yabancı bir bağlı ortaklık olması durumunda, yeniden düzenlenmiş finansal tabloları kapanış kurundan çevrilir. Raporlama dönemi sonları farklı olan finansal tabloların konsolide edilmesi durumunda, parasal ya da parasal olmayan tüm kalemler, konsolide finansal tabloların tarihinde geçerli olan ölçüm birimine göre yeniden düzenlenir.

Karşılaştırmalı tutarlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili tutarlar, karşılaştırmalı finansal tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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.

- 31 Aralık 2023 tarihli Konsolide Nakit Akış Tablosunda "İşletme faaliyetlerinden nakit akışları" altında yer alan "Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim" içinde sunulan 812.890 TL tutarındaki maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslar, cari yılda "Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları" altında yer alan "Verilen Avans" olarak sunulmuştur.

- 31 Aralık 2023 tarihli Konsolide Nakit Akış Tablosunda "İşletme faaliyetlerinden nakit akışları" altında yer alan "Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler" altında sunulan "Vadeli alımlardan ve satışlardan tahakkuk etmemiş ertelenmiş finansman geliri, net" ile "İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler" altında sunulan "İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişim" ve "İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim" arasında cari yılda 2.390.711 TL'lik sınıflama yapılmıştır.

Fonksiyonel ve Raporlama 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.

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.

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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:

a) Grup, garanti karşılığını her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmektedir. Karşılık hesaplanırken garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yapılmaktadır. 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıl içerisinde, 1.600.788 TL tutarında (31 Aralık 2023: 2.624.662 TL) garanti karşılığı gideri muhasebeleştirilmiştir (Not 13).

b) Grup'un bağlı ortaklığı KFK, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Değer düşüklüğü ve tahsil edilememe riski, bireysel olarak önemli olan her bir kredi için ayrı hesaplanmaktadır. Konsolide finansal tablolarda 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar için 151.081 TL tutarında genel kredi karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2023: 95.094 TL) (Not 6).

c) 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.

d) 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.

e) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.

f) Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerler, akredite edilmiş SPK nezdinde linsanslı bir bağımsız gayrimenkul değerleme kuruluşu tarafından gerçekleştirilen yıllık değerlemeye göre belirlenir.

g) Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.

h) 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 dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının 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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

l) Grup, geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkları yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda almaktadır:

- maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması,
- maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağının belli olması,
- maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve diğer kaynakların olması, ve
- varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilmemektedir. Grup, devam eden geliştirme harcamalarını aktifleştirmekte ve bu aktifleştirilen varlıklara ilişkin ilgili varlığın takip eden dönemlerde faydalı ömrü boyunca Şirket'in gelirlerini arttıracak veya maliyetlerini azaltacak bir etki yaratıp yaratmadığını ve yıllık olarak değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirmektedir. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 itibarıyla aktifleştirilen geliştirme giderlerine dair değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (Not 11).

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) <u>2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar</u>

TMS 1 (Değişiklikler)	*Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması*
TFRS 16 (Değişiklikler)	*Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü*
TMS 1 (Değişiklikler)	*Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler*
TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler)	*Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları*
TSRS 1	*Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler*
TSRS 2	*İklimle İlgili Açıklamalar*

TMS 1 (Değişiklikler) ***Yükümlülüklerin Kısa veya Uzun Vadeli Olarak Sınıflandırılması***

Bu değişikliklerin amacı finansal durum tablosunda yer alan ve belirli bir vadesi bulunmayan borç ve diğer yükümlülüklerin kısa vadeli mi (bir yıl içerisinde ödenmesi beklenen) yoksa uzun vadeli mi olarak sınıflandırılması gerektiği ile ilgili şirketlerin karar verme sürecine yardımcı olmak suretiyle standardın gerekliliklerinin tutarlı olarak uygulanmasını sağlamaktır.

TFRS 16 (Değişiklikler) ***Satış ve Geri Kirala İşlemindeki Kira Yükümlülüğü***

TFRS 16'daki bu değişiklikler, bir satıcı-kiracının, satış olarak muhasebeleştirilmek üzere TFRS 15'teki gereklilikleri karşılayan satış ve geri kirala işlemlerini sonradan nasıl ölçtüğünü açıklamaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

a) 2024 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 1 (Değişiklikler) ***Kredi Sözleşmesi Şartları İçeren Uzun Vadeli Yükümlülükler***

TMS 1'deki değişiklikler, bir işletmenin raporlama döneminden sonraki on iki ay içinde sağlaması gereken koşulların bir yükümlülüğün sınıflandırılmasını nasıl etkilediğini açıklamaktadır.

TMS 7 ve TFRS 7 (Değişiklikler) ***Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları***

TMS 7 ve TFRS 7'de yapılan değişiklikler, işletmelerin tedarikçi finansmanı anlaşmaları ve açıklama gerekliliklerı hakkında mevcut açıklama gerekliliklerine niteliksel ve niceliksel bilgi sağlamalarını isteyen yol işaretleri eklemektedir.

TSRS 1 ***Sürdürülebilirlikle İlgili Finansal Bilgilerin Açıklanmasına İlişkin Genel Gereklilikler***

TSRS 1, bir işletmenin sürdürülebilirlikle ilgili riskleri ve fırsatları hakkında, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarının işletmeye kaynak sağlama ile ilgili karar vermelerinde faydalı olacak bilgileri açıklamasını zorunlu kılmak amacıyla sürdürülebilirlikle ilgili finansal açıklamalara ilişkin genel gereklilikleri belirler. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

TSRS 2 ***İklimle İlgili Açıklamalar***

TSRS 2, genel amaçlı finansal raporların birincil kullanıcılarına işletmeye kaynak sağlama ile ilgili kararlarında faydalı olacak iklim ile ilgili risk ve fırsatların tanımlanması, ölçülmesi ve açıklanması ile ilgili gereklilikleri ortaya koymaktadır. Bu standardın uygulanması, KGK'nın 5 Ocak 2024 tarihli ve 2024-5 sayılı duyurusu ile bu duyuruya değişiklik yapan 16 Aralık 2024 tarihli Kurul Kararı'nda yer alan işletmelerden ilgili kriterleri sağlayanlar için 1 Ocak 2024 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde zorunludur. Diğer işletmeler gönüllülük esasına göre TSRS standartlarına uygun raporlama yapabilirler.

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

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

TFRS 17	*Sigorta Sözleşmeleri*
TFRS 17 (Değişiklikler)	*Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler*
TMS 21 (Değişiklikler)	*Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN 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 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 2025 itibarıyla TFRS 4 Sigorta Sözsleşmelerinin 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 17 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.

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.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, işletmedeki nakit, finansal kuruluşlarda tutulan vadesiz mevduat, orijinal vadeleri üç ay veya üç aydan kısa tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen diğer kısa vadeli yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan yatırımları ve bankalar nezdindeki cari hesapları kapsar.

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

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

Grup'un finansal varlıkların yönetiminde kullandığı iş modelinin değiştiği durumlar hariç, finansal varlıklar ilk muhasebeleştirilmelerinden sonra yeniden sınıflanmazlar; iş modeli değişikliği durumunda ise, değişikliğin akabinde takip eden raporlama döneminin ilk gününde finansal varlıklar yeniden sınıflanırlar.

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

"İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, türev araç olmayan finansal varlıklardır. Grup'un itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, "nakit ve nakit benzerleri", "ticari alacaklar", "diğer alacaklar" ve "finansal yatırımlar" kalemlerini içermektedir.

İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

"Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar", sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu türev araç olmayan finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme (Devamı)

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

Finansal Tablo Dışı Bırakma

Grup, finansal varlıklarla ilgili sözleşme uyarınca meydana gelen nakit akışları ile ilgili hakları sona erdiğinde veya ilgili haklarını, bu finansal varlık ile ilgili bütün risk ve getirilerinin sahipliğini bir alım satım işlemiyle devrettiğinde söz konusu finansal varlığı kayıtlarından çıkarır. Grup tarafından devredilen finansal varlıkların yaratılan veya elde tutulan her türlü hak, ayrı bir varlık veya yükümlülük olarak muhasebeleştirilir.

Değer Düşüklüğü

Finansal varlıklar ve sözleşme varlıkları değer düşüklüğü "Beklenen Kredi Zararı" (BKZ) modeli ile hesaplanmaktadır. Değer düşüklüğü modeli, itfa edilmiş maliyet finansal varlıklara ve sözleşme varlıklarına uygulanmaktadır.

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

- 12 aylık BKZ'ler: raporlama tarihinden sonraki 12 ay içinde olası temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

- Ömür boyu BKZ'ler: bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca muhtemel bütün temerrüt olaylarından kaynaklanan BKZ'lerdir.

Ömür boyu BKZ ölçümü, raporlama tarihinde bir finansal varlık ile ilgili kredi riskinin ilk muhasebeleştirme anından sonra önemli ölçüde artması halinde uygulanır. İlgili artışın yaşanmadığı diğer her türlü durumda 12 aylık BKZ hesaplaması uygulanmıştır. Grup, finansal varlığın kredi riskinin raporlama tarihinde düşük bir kredi riskine sahip olması durumunda, finansal varlığın kredi riskinin önemli ölçüde artmadığını tespit edebilir. Bununla birlikte, ömür boyu BKZ ölçümü (basitleştirilmiş yaklaşım), önemli bir finansman unsuru olmaksızın ticari alacaklar ve sözleşme varlıkları için daima geçerlidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

Grup'un finans sektörü faaliyetlerinden alacakları etkin faiz yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyetleri üzerinden muhasebeleştirilmektedir.

Kredi değer düşüklüğü karşılığı

Grup, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Karşılık tutarı, Grup'un kredi risk politikası, mevcut kredi portföyünün yapısı, müşterilerinin mali yapıları ve ekonomik konjonktüre bağlı olarak belirlenmekte ve "Takipteki Krediler" olarak sınıflandırılarak hesaplanmaktadır. Karşılık hesabındaki değişiklikler gerçekleştikleri dönem içerisinde konsolide kar veya tablosuna yansıtılmaktadır. Yasal prosedürler tamamlandığı ve kredinin tahsil edilemeyeceği kesinleştiği takdirde, ilgili tutarlar hesaplardan silinmekte, silinen krediler ile ilgili tahsilâtlar gelir olarak kaydedilmektedir. Finansman kredilerinin değerlendirilmesi sonucunda belirlenen toplam finansman kredileri karşılığı Grup'un finansman kredileri portföyündeki tahsili şüpheli alacakları kapsayacak şekilde belirlenmektedir.

Grup, alacakların tahsilinde herhangi bir gecikme bulunmasa dahi, alacak tutarları için borçlunun kredibilite değerlendirmelerine ilişkin bütün verileri dikkate alarak, teminat tutarını hesaplamaya dahil etmeksizin, belirlediği oranlarda genel karşılık ayırabilmektedir. Grup ayrıca, faiz veya ana paranın tahsilinde gecikme olmayan veya 90 günden daha az gecikme olan alacaklardan doğması beklenen ancak miktarı kesin olarak belli olmayan zararların karşılanması amacıyla, herhangi bir işlemle doğrudan ilgili olmaksızın, karşılık ayırma yöntemini benimsemiş ancak zorunluluk olarak değerlendirmemiştir. Grup, şüpheli hale gelmeyen finansman kredileri için bu kapsamda özel karşılık ayırmaktadır.

Ticari alacaklar

Alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar orijinal fatura değerinden kayda alınan alacakların izleyen dönemlerde elde edilecek tutarlarının etkin faiz yöntemi ile itfa edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin çok büyük olmaması durumunda, fatura tutarından gösterilmiştir. Finansal tablolarda itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ve önemli bir finansman bileşeni içermeyen (1 yıldan kısa vadeli olan) ticari alacakların değer düşüklüğü hesaplamaları kapsamında "basitleştirilmiş yaklaşımı" uygulanmaktadır. Söz konusu yaklaşım ile, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıkları "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçülmektedir.

Değer düşüklüğü karşılığı ayrılmasını takiben, değer düşüklüğüne uğrayan alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan değer düşüklüğü karşılığından düşülerek esas faaliyetlerden diğer gelirlere kaydedilir. Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri/giderleri ile kur farkı kar/zararları, konsolide kar veya zarar tablosunda "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler" hesabı içerisinde muhasebeleştirilirler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

Ticari borçlar, Grup'un olağan faaliyetleri için tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması zorunlu ödemeleri ifade etmektedir. Eğer ticari borçların ödenmesi için beklenen süre 1 yıl ya da daha kısa ise (ya da daha uzunsa ancak işletmenin normal faaliyet döngüsü içinde ise), bu borçlar kısa vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar. Aksi halde, uzun vadeli borçlar olarak sınıflandırılırlar.

Ticari borçlar, gerçeğe uygun değerleriyle kaydedilirler ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değerinden muhasebeleştirilirler.

Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer veya maliyet değerinden düşük olanı ile değerlenmektedir. Maliyet belirleme yöntemi tüm stoklar için aylık ağırlıklı ortalama olup, yarı mamuller ve mamuller üretim maliyetlerinden pay almaktadır. Net gerçekleşebilir değer, tahmini satış fiyatından stokları satışa hazır hale getirebilmek için yapılan giderlerle, pazarlama ve satış giderleri düşüldükten sonraki değerdir. Kullanılamaz veya satılamaz durumdaki stoklar için değer düşüklüğü karşılığı kaydedilir (Not 7).

Türev araçlar

Vadeli döviz sözleşmeleri de dahil olmak üzere türev finansal araçlar, finansal tablolara gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde yine gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlenir. Türev finansal araçlarından elde edilecek kar veya zararların finansal tablolara yansıtılması, türev finansal araçlarının sınıflandırmasına göre değişmektedir. Türev finansal araçlar her ne kadar Grup'un risk yönetimi çerçevesinde kullanılsalar da riskten korunma muhasebesi yönünden gerekli koşulları taşımaması nedeniyle finansal tablolara ilk olarak alım sırasında oluşan masrafları da içeren gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılır ve kayda alınmalarını izleyen dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri üzerinden değerlenir. Bu enstrümanların gerçeğe uygun değerlerinde meydana gelen değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar kar veya zarar olarak konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, kira ve/veya değer artış kazancı olmak üzere sermaye iradı elde etmek amacıyla elde tutulan gayrimenkuller olup ilk olarak maliyet değerleri ve buna dahil olan işlem maliyetleri ile ölçülürler. Başlangıç muhasebeleştirmesi sonrasında yatırım amaçlı gayrimenkuller, raporlama dönemi tarihi itibarıyla piyasa koşullarını yansıtan gerçeğe uygun değerleri ile değerlenirler (Not 9). Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç veya zararlar oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilirler.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, satılmaları veya kullanılamaz hale gelmeleri ve satışından gelecekte herhangi bir ekonomik yarar sağlanamayacağının belirlenmesi durumunda finansal durum tablosu dışında bırakılırlar. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin kullanım süresini doldurmasından veya satışından kaynaklanan kar/zarar, oluştukları dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar maliyet değerleri üzerinden birikmiş amortisman ve varsa birikmiş değer düşüklüğü karşılığı düşülerek muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar satıldığı zaman bu varlığa ait maliyet ve birikmiş amortismanlar ve varsa değer düşüklüğü karşılıkları ilgili hesaplardan düşüldükten sonra oluşan gelir ya da gider, konsolide kar veya zarar tablosuna dahil edilmektedir.

Maddi duran varlığın maliyet değeri; alış fiyatı, ithalat vergileri ve iadesi mümkün olmayan vergiler ve maddi duran varlığı kullanıma hazır hale getirmek için yapılan masraflardan oluşmaktadır. Maddi duran varlığın kullanımına başlandıktan sonra oluşan tamir ve bakım gibi masraflar, oluştukları dönemde gider kaydedilmektedir. Yapılan harcamalar ilgili maddi duran varlığa gelecekteki kullanımında ekonomik bir değer artışı sağlıyorsa bu harcamalar varlığın maliyetine eklenmektedir.

Amortismana tabi varlıklar, tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlarla doğrusal amortisman yöntemine göre amortismana tabi tutulmaktadır (Not 10). Ekonomik ömür ve amortisman metodu düzenli olarak gözden geçirilmekte, buna bağlı olarak metodun ve amortisman süresinin ilgili varlıktan edinilecek ekonomik faydaları ile paralel olup olmadığına bakılmaktadır. Amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	(Yıl)
Yer altı ve yerüstü düzenleri	33
Binalar	33
Makine ve ekipmanlar	12-33
Taşıtlar	4-10
Demirbaşlar	8-14
Özel maliyetler	5-30

Varlığın değerinin düştüğüne dair bir belirti oluşursa ilgili varlığın net gerçekleşebilir değeri yeniden tahmin edilir, değer düşüklüğü karşılığı konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Bir varlığın kayıtlı değeri, varlığın geri kazanılabilir değerinden daha yüksekse, kayıtlı değer derhal geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer ilgili varlığın net satış fiyatı ya da kullanımdaki değerinin yüksek olanıdır. Net satış fiyatı, varlığın makul değerinden satışı gerçekleştirmek için katlanılacak maliyetlerin düşülmesi suretiyle tespit edilir. Kullanımdaki değer ise ilgili varlığın kullanılmasına devam edilmesi suretiyle gelecekte elde edilecek tahmini nakit akımlarının raporlama dönemi tarihi itibarıyla indirgenmiş tutarlarına artık değerlerinin eklenmesi ile tespit edilir.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar elde etme maliyetleri üzerinden kayda alınırlar. Grup bünyesinde yaratılan, üretimi planlanan yeni araçların geliştirilmesine yönelik katlanılan harcamalar hariç, maddi olmayan duran varlıklar aktifleştirilemez ve yapılan harcamalar oluştukları dönem içerisinde giderleştirilirler. Maddi olmayan duran varlıklar tahmini kullanım ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Aktifleştirilen geliştirme giderleri, ürünün ticari üretiminin başlamasını müteakip tahmini kullanım ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler. Maddi olmayan duran varlıklar; taşıdıkları değerler, koşullardaki değişikliklerin ve olayların taşınan değerin düşebileceğine dair belirti oluşturmaları durumunda gözden geçirilir ve gerekli karşılık ayrılır (Not 11).

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirmektedir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlenmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

(a) kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
(b) kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden, alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar, ve
(c) Grup tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler.

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismana tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil edilen kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

(a) Sabit ödemeler,
(b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
(c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
(d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
(e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

Grup kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirlemektedir.

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:
(a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
(b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Araştırma ve geliştirme harcamaları

Araştırma harcamaları oluştukları tarihte gider yazılır. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip proje harcamaları dışında geliştirme için yapılan harcamalarda, oluştukları dönem içerisinde gider olarak kayıt edilmektedir:

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

Yukarıda bahsedilen kriterleri karşılayan geliştirme projelerinin maliyetleri aktifleştirilmektedir ve ilgili proje ömürleri (2 - 13 yıl arasında) doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa edilirler.

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, tüm maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için, her rapor tarihinde söz konusu varlığa ilişkin değer düşüklüğü olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın taşınmakta olan değeri, kullanım veya satış yoluyla elde edilecek olan tutarlardan yüksek olanı ifade eden net gerçekleşebilir değer ile karşılaştırılır. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığın ait olduğu nakit üreten herhangi bir birimin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutardan yüksekse, değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Bu durumda oluşan değer düşüklüğü zararları konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

Değer düşüklüğünün iptali nedeniyle varlığın (veya nakit üreten birimin) kayıtlı değerinde meydana gelen artış, önceki yıllarda değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınmamış olması halinde oluşacak olan defter değerini (amortismana tabi tutulduktan sonra kalan net tutar) aşmamalıdır. Değer düşüklüğünün iptali konsolide kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Müşteri sözleşmelerinden hasılat

Grup, TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda hasılatın muhasebeleştirilmesinde aşağıda yer alan beş aşamalı modeli kullanmaktadır.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Bu modele göre öncelikle müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetler değerlendirilmekte ve söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verilen her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlenmektedir. Sonrasında ise edim yükümlülüklerinin zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği tespit edilmektedir.

Grup, bir mal veya hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla ilgili satışlara ilişkin edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak yerine getirirse, söz konusu edim yükümlülüklerinin tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek hasılatı zamana yayılı olarak konsolide finansal tablolara alır. Mal veya hizmet devri taahhüdü niteliğindeki edim yükümlülükleri ile alakalı hasılat, mal veya hizmetlerin kontrolünün müşterilerin eline geçtiğinde muhasebeleştirilir.

Grup, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken,

a) Grup'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
b) müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
c) mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
d) müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
e) müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Edim yükümlülükleri

Otomotiv faaliyetleri:

Hasılat, faaliyetler ile ilgili olarak Grup'a ekonomik getiri sağlanmasının muhtemel ve getirinin güvenilir olarak ölçülebilmesinin mümkün olduğu zaman muhasebeleştirilir (Not 16). Hasılat, verilen iskontolar ile katma değer ve satış vergileri düşülerek muhasebeleştirilir. Grup, satılan mal veya hizmetin kontrolünü aynı anda müşteriye devretmekte ve hasılat, edim yükümlülüğü yerine getirildiği an muhasebeleştirilmektedir. Bunun için ayrıca gelirin miktarının güvenilir bir biçimde ölçülmesi gerekmektedir. Hasılat, riskleri ve faydaları devredilmiş malların fatura edilmiş bedelinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Müşteri sözleşmelerinden hasılat (Devamı)

Edim yükümlülükleri (Devamı)

Uzatılmış garanti satışlarından kaynaklanan hasılat

Grup, ürettiği ürünler için kanunlar tarafından zorunlu kılınan yasal sürelerin bitişinden başlayan dönemler için garanti taahhüdü satışı yapmaktadır. Verilen ek garanti taahhütlerinin fiyatı, satılan ürünlerden ayrı olarak belirlenmekte ve sözleşme içerisinde taahhüt edilen farklı bir hizmet olarak değerlendirilmektedir. Bu nedenle Grup, uzatılmış garanti satışları nedeniyle verilecek hizmeti ayrı bir edim yükümlülüğü olarak muhasebeleştirmektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için Grup, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini ya da edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Grup, uzatılmış garanti satışlarında hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla söz konusu satışlarına ilişkin edim yükümlülüklerini zamanla yerine getirir ve bu edim yükümlülüğünün tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek zamanla hasılatı konsolide finansal tablolara alır. Grup, ürün satışlarından kaynaklanan hasılatı kontrolün müşteriye devrini takiben konsolide finansal tablolarına kaydeder.

Finans sektörü faaliyetleri

Faiz gelir ve giderleri etkin faiz metodu kullanılarak tahakkuk esasına göre kayıt edilmektedir. Grup tarafından tahsis edilmiş tüketici finansmanı kredilerinin tahsilatı şüpheli duruma düştüğü zaman ilgili faiz gelir tahakkuku kayıtlara yansıtılmaz.

Kredi tahsis ücretleri ise Grup'un müşterilere verilen kredilerinin açılışında tahsil ettiği kredi açılış ücretlerinden oluşmakta ve kredilerin geri ödeme dönemleri üzerinden sistematik bir yöntem ile düşülerek konsolide finansal tablolarda finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar kaleminden netlenerek gösterilmektedir.

Ayrıca, Grup kullandırdığı kredilere istinaden yapmış olduğu hayat sigortalarına istinaden kredilendirdiği sigorta primlerini sigorta yapan kuruluş ile belli bir plan dahilinde paylaşmaktadır. Grup payına düşen bu sigorta prim gelirleri ise kredilerin geri ödeme dönemleri üzerinden sistematik bir yöntem ile peşin tahsil edilen gelir olarak konsolide finansal tablolarda diğer yükümlülükler altında gösterilmektedir.

Satışların içerisinde önemli bir finansman maliyeti bulunması durumunda, makul bedel, gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman maliyeti içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Gerçek değerleri ile nominal değerleri arasındaki fark, tahakkuk esasına göre faiz geliri olarak değerlendirilir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanmalar

Borçlanmalar ilk muhasebeleştirme esnasında gerçeğe uygun değerden katlanılan işlem maliyetleri düşülerek muhasebeleştirilirler. Borçlanmalar ilk muhasebeleştirmenin ardından itfa edilmiş maliyetlerinden ölçülürler. Tahsil edilen tutar (işlem maliyetleri düşülmüş) ile geri alınan tutar arasındaki fark, etkin faiz yöntemi kullanılmak sureti ile dönem süresince kar veya zarda muhasebeleştirilir. Kredi olanaklarının temininde ödenen ücretler, kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılmasının muhtemel olması durumunda kredinin işlem maliyeti olarak muhasebeleştirilirler. Bu durumda, bu ücretler kredi kullanılıncaya kadar ertelenirler. Kredi olanağının bir kısmı ya da tamamının kullanılacağının muhtemel olduğuna dair bir kanıt bulunmadığında, bu ücretler likidite hizmetinin peşin ödemesi olarak aktifleştirilir ve kredi olanağının ilgili olduğu dönem boyunca itfa edilir (Not 24).

Borçlanma maliyetleri

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen genel ve özel amaçlı alınmış borçların maliyetleri, ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak, bu varlıkları amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli süre boyunca aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilebilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlardan işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli varlıklarla ilgili alınmış harcanması beklenen özel amaçlı borçların geçici olarak nemalandırılması ile kazanılan yatırım geliri, aktifleştirme koşullarını sağlayan borçlanma maliyetlerinden düşülür. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde kullanılan kredilere ilişkin aktifleştirme yoktur (31 Aralık 2023: Yoktur).

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönem vergi gideri cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Dönem vergisi ve ertelenmiş vergi gelir veya gider olarak, verginin doğrudan özkaynak veya diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna kaydedilir. Bu durumda ise, vergi sırasıyla diğer kapsamlı gelirler veya özkaynaklarda muhasebeleştirilir (Not 22).

Cari dönem vergi gideri, Grup'un ve bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan veya yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Grup, yürürlükte olan vergi kanununun yoruma açık olması durumunda periyodik olarak vergi beyanını değerlendirir ve gerekli görülen durumlarda vergi otoritelerine ödenecek borçlar için provizyon ayrılır.

Ertelenmiş vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin konsolide finansal tablolarda yer alan değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Grup, vergilendirilebilir geçici farkların kapatılma zamanını kontrol edebilmesi ve geçici farklılığın öngörülebilir bir sürede kapatılmasının muhtemel olmaması durumu haricinde bağlı ortaklıkları ile ilgili tüm vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplar.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi (Devamı)

Grup, ertelenmiş vergi varlığı ile ertelenmiş vergi borcunu ancak ve ancak yasal olarak dönem vergi varlıklarını dönem vergi borçlarına mahsup etme hakkının olması ve aynı vergi mükellefi veya ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğünü net gösterme niyeti olan farklı mükelleflerin ertelenmiş vergi varlığı ve ertelenmiş vergi borcunun yukarıda belirtilen yasal düzenlemeyi yapan vergi idaresi ile aynı olması durumunda mahsup eder.

Kıdem tazminatı karşılığı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, emeklilik nedeni ile işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen ve en az bir yıl hizmet vermiş personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, ilişikteki finansal tablolarda kıdem tazminatı karşılığını "Projeksiyon Metodu"nu kullanarak ve Grup'un personel hizmet süresini tamamlama ve kıdem tazminatına hak kazanma konularında geçmiş yıllarda kazandığı deneyimlerini baz alarak hesaplamış ve bilanço tarihinde devlet tahvilleri kazanç oranı ile iskonto etmiştir.

Gelir tablosuna çalışan giderleri olarak yansıtılmış olan, tanımlanmış fayda planlarına ilişkin cari hizmet maliyeti, bir varlığın maliyetine eklenenler hariç, cari yılda çalışan hizmetlerinden kaynaklanan tanımlanmış fayda yükümlülüğündeki, fayda değişikliği kısıntıları ve ödemelerdeki artışı ifade eder. Geçmiş hizmet maliyetleri oluştukları dönemde konsolide gelir tablosuna kaydedilir.

Net faiz gideri, tanımlanmış fayda yükümlülüğünün net değerine ve planlanmış varlığın gerçeğe uygun değerine, iskonto oranı uygulanarak hesaplanmasıyla bulunur. Bu maliyet konsolide kar veya zarar tablosunda çalışan giderleri altında muhasebeleştirilir.

Aktüeryal varsayımla gerçekleşen arasındaki fark düzeltmeleri ile aktüeryal varsayım değişikliklerinden doğan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç ve kayıpları, oluştukları dönem içinde diğer kapsamlı gelirler olarak özkaynaklara yansıtılır (Not 14).

Pay başına kazanç

Konsolide kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır.

Türkiye'de şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile artırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse sayısı, söz konusu hisse senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur (Not 23).

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar

Karşılıklar, geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya zımni yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması durumlarında ayrılmaktadır (Not 13). Gelecek dönemlerde oluşması beklenen faaliyet zararları için karşılık ayrılmaz.

Karşılık tutarı, paranın zaman değerine ilişkin mevcut piyasa değerlendirmelerini ve borca özgü riskleri yansıtan vergi öncesi oranlar kullanılarak yükümlülüğü yerine getirilmesi için tahmin edilen giderlerin bugünkü değeri olarak ölçülür. Karşılık tutarında zamanın geçmesinden kaynaklanan artış faiz gideri olarak kaydedilir.

Karşılıklar her bilanço tarihinde gözden geçirilmekte ve yönetimin en iyi tahminlerini yansıtacak şekilde gerekli düzenlemeler yapılmaktadır.

Garanti giderleri karşılığı

Grup, yurtiçinde satılan araçlar için satış tarihini takip eden belirli bir süre boyunca ücretsiz bakım ve tamir hizmeti sağlamaktadır. Grup'un ihraç satışları garanti kapsamında değildir. Garanti kapsamında bulunan araçlar için tahmin edilen garanti karşılık tutarı, geçmiş dönemlerde gerçekleşen giderlere göre revize edilmektedir. Grup'un ilave garanti süresi sağlayan sigorta poliçesi satışlarından kaynaklanan önemli bir yükümlülüğü bulunmamaktadır (Not 13).

Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Şarta bağlı yükümlülükler, kaynak aktarımını gerektiren durum yüksek bir olasılık taşımıyor ise konsolide finansal tablolarda yansıtılmayıp dipnotlarda açıklanmaktadır. Şarta bağlı varlıklar ise konsolide finansal tablolara yansıtılmayıp ekonomik getiri yaratma ihtimali yüksek olduğu takdirde dipnotlarda açıklanır.

Netleştirme

Bir finansal varlık ve borcun birbirine mahsup edilerek net tutarın bilançoda gösterilmesi ancak işletmenin; muhasebeleştirilen tutarları netleştirme konusunda yasal bir hakkının bulunması ve net esasa göre ödemede bulunma ya da varlığı elde etme ve borcu ödeme işlemlerini eş zamanlı olarak gerçekleştirme niyetinde olması durumunda mümkün olabilir. Yasal hak, gelecekteki bir olaya bağlı olmamalı, normal operasyonel akışta ve şirketin ya da karşı tarafın temerrüt, aciz hali ya da iflası durumunda dahi kullanılabilir olmalıdır.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden oluşan gelir ve giderler işlem tarihinde geçerli olan kurlar ile çevrilmektedir. Yabancı paralarla ifade edilen parasal aktiflerin ve pasiflerin çevriminde bilanço tarihinde T.C. Merkez Bankası tarafından ilan edilen kurlar kullanılmaktadır. Yabancı para cinsinden olan işlemlerin çevrilmesinden veya yabancı paralarla ifade edilen tutarların değerlemesinden doğan kur farkı gelir ya da gideri ilgili dönemde konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bölümlere göre raporlama

Bir faaliyet bölümünün, raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, hasılatının, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının %10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının %10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının %10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir.

Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

Grup, faaliyet bölümlerini yönetim kurulu tarafından incelenen ve stratejik kararların alınmasında etkili olan raporlara dayanarak belirlemiştir. Grup'un faaliyet grupları otomobil ve yedek parça ticareti ile tüketici finansmanı olarak değerlendirilmektedir. Grup yönetimi, faaliyet bölümlerinin performansını TFRS'ye göre hazırlanan finansman geliri öncesi faaliyet karına göre değerlendirmektedir.

Nakit akışa yönelik riskten korunma işlemleri

Etkin bir nakit akım korunma işleminde, korunma amaçlı aracın rayiç değerinde olan değişiklikler doğrudan özkaynaklar hesabında tanımlanır. Etkin olmayan kısım dönem karında kar veya zarar olarak tanımlanır. Eğer nakit akım korunma işlemi bir varlık veya yükümlülüğün doğmasıyla sonuçlanırsa, geçmişte oluşmuş ve özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş tüm kazanç ve kayıplar ilgili varlık veya yükümlülüğün maliyetine dahil edilir. Aksi takdirde, diğer tüm nakit akım korunma işlemleri için başlangıçta özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar, korunan yükümlülüğün ifa edildiği veya beklenen işlemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemlerde ilgili kar/zarar hesapları ile ilişkilendirilir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir 1.595.171 TL tutarındadır (31 Aralık 2023: 630.401 TL tutarında nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider).

Korunmanın, korunma muhasebesi uygulanması için gerekli koşulları sağlayamaz hale gelmesi durumunda korunma amaçlı araca ilişkin olarak etkin bir korunma varken özkaynaklar içerisinde finansal tablolara alınan birikmiş kazanç ve kayıplar, tahmini işlem gerçekleşene kadar özkaynaklar içerisinde tutulur. Tahmini işlemin gerçekleşmesinin beklenmemesi durumunda, özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilen birikmiş kazanç veya kayıplar döneminin kar veya zararı olarak finansal tablolara alınır.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit akışa yönelik riskten korunma işlemleri (Devamı)

Yatırım maliyetleri ile ilgili yabancı para cinsinden uzun vadeli krediler (türev olmayan korunma aracı) ile hafif ticari araçların (Yeni Doblo, Doblo FL ve Doblo US) ve binek araçların (Egea, Stationwagon, Hatchback) gerçekleşen ve gelecekte beklenen satışları (korunmaya konu kalem) arasında etkili bir nakit akım korunması ilişkisi bulunmaktadır. Yine aynı şekilde Şirket ile Stellantis Europe SPA'a arasında yapılan üretim anlaşmaları çerçevesinde Yeni Doblo, Doblo FL ve Doblo US için 2009 yılından itibaren 2022 yılı Aralık ayına kadar Stellantis Europe SPA'a yapılacak satışların hasılatlarının bir bölümü ile uzun vadeli ilgili kredi borçları karşılanacaktır. Ayrıca Şirket ile Stellantis Europe SPA'a arasında yapılan üretim anlaşmaları çerçevesinde Egea ve Stationwagon / Hatchback için 2021 yılından itibaren 2024 Aralık ayına kadar Stellantis Europe SPA'a yapılacak satışların hasılatının bir bölümü ile uzun vadeli kredi borçları karşılanacaktır.

Finansal riskten korunma işleminin etkinliği her finansal raporlama döneminde sürekli olarak değerlendirilmektedir ve finansal riskten korunma işleminin, korunulan risk ile ilişkilendirilebilen nakit akışlarındaki değişiklikleri dengelemede etkin olması, ilgili finansal riskten korunma ilişkisine ilişkin belgelendirilmiş risk yönetim stratejisi ile tutarlı olduğunu göstermektedir.

İlişkili taraflar

Aşağıdaki kriterlerden birinin varlığında, taraf Grup ile ilişkili sayılır (Not 4):

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Şirket ile ilişkili sayılır:
Söz konusu kişinin,
   (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
   (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
   (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri

Tüm devlet teşvikleri, elde edilmesi için gerekli şartların Grup tarafından yerine getirileceğine ve teşviğin Grup tarafından elde edilebileceğine dair makul bir güvence oluştuğunda gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilir. Devlet yardımının bir gider ile ilişkili olması durumunda, bu yardımın karşılayacağı giderler ile eşleşecek şekilde gelirleştirilir. Devlet yardımının bir varlık ile ilişkili olması durumda ise bu gelir ertelenmiş gelir olarak kaydedilir.

Giderlere ilişkin alınan devlet teşvikleri, giderlerin oluştuğu dönem ile eşleşmesi amacıyla giderlerin oluştuğu döneme kadar ertelenir ve karşılığı olduğu giderlerin oluştuğu dönemde gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklarla ilgili devlet teşvikleri ertelenmiş devlet teşvikleri olarak uzun vadeli yükümlülükler altında muhasebeleştirilir ve ilgili varlıkların ekonomik ömürleri boyunca doğrusal amortisman yöntemi ile gelir tablosuna kaydedilir. Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri, Grup'un teşvik talepleri yetkili makamlar tarafından onaylandığı zaman tanımlanır (Not 12).

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak- 31 Aralık 2024

	Otomobil ve yedek parça ticareti	Tüketici finansmanı	Toplam
Hasılat	120.266.571	9.051.030	129.317.601
Brüt kar	**11.783.227**	**1.588.646**	**13.371.873**
Faaliyet giderleri (-)	(9.976.180)	(315.216)	(10.291.396)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	8.045.176	12.696	8.057.872
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(6.789.967)	(226.009)	(7.015.976)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	**3.062.256**	**1.060.117**	**4.122.373**

1 Ocak- 31 Aralık 2023

	Otomobil ve yedek parça ticareti	Tüketici finansmanı	Toplam
Hasılat	184.228.756	3.830.245	188.059.001
Brüt kar	**32.475.250**	**961.872**	**33.437.122**
Faaliyet giderleri (-)	(10.490.741)	(237.467)	(10.728.208)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15.224.431	5.257	15.229.688
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(17.657.613)	(56.405)	(17.714.018)
Finansman gideri öncesi faaliyet karı	**19.551.327**	**673.257**	**20.224.584**

31 Aralık 2024 itibarıyla tüketici finansmanı faaliyet bölümüne ait varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı, dönen varlıklar içerisinde 14.710.862 TL, duran varlıklar içerisinde 4.714.102 TL, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde 10.159.395 TL, uzun vadeli yükümlülükler içerisinde 7.779.104 TL şeklinde takip edilmektedir. (31 Aralık 2023: dönen varlıklar içerisinde 12.862.175 TL, duran varlıklar içerisinde 3.738.091 TL, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde 8.091.785 TL, uzun vadeli yükümlülükler içerisinde 7.349.935 TL).

31 Aralık 2024 itibarıyla hasılatın %44,88 kısmı ilişkili taraflara yapılan satışlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2023: %48,60 (Not 4).

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

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla ilgili mevduat ve finansal borçlanma bakiyeleri	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (mevduat) (1)	1.822.397	2.577.118
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (finansal borçlanma) (1)	(1.285.947)	(1.234.109)
Toplam	**536.450**	**1.343.009**

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	3.963.532	7.304.102
Stellantis Europe SPA (2)	6.102.173	6.458.666
Diğer (1)	2.101.443	448.491
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakkedilmemiş finansman geliri	(61.630)	(123.405)
Toplam	**12.105.518**	**14.087.854**

İlişkili taraflara ticari borçlar	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
Stellantis Europe SPA (2)	3.049.325	15.769.153
Diğer (1)	848.866	1.679.917
İlişkili taraflardan olan alacak reeskont (-)	(37.989)	(54.848)
Toplam	**3.860.202**	**17.394.222**

Satışlar

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	32.926.352	38.254.999
Stellantis Europe SPA (2)	18.713.452	50.408.280
Diğer (1)	2.337.187	868.489
Toplam	**53.976.991**	**89.531.768**

(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.

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Yurtiçi malzeme ve hizmet alımları

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	3.135.668	2.986.907
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	1.596.614	2.018.793
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.414.927	2.988.678
Koç Holding A.Ş. (2)(*)	289.137	380.543
Plastiform Plastik San. Tic. A.Ş. (1)	211.004	405.190
Opet Fuchs Madeni Yağlar Tic. A.Ş. (1)	209.348	182.810
Ram Sigorta Aracılık Hizmet A.Ş. (1) (**)	159.199	185.280
Sistemi Comandi Meccanici Otomotiv San. Tic. A.Ş. (1)	144.094	285.427
Opet Petrolcülük A.Ş (1)	126.729	158.453
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri (1)	116.935	60.646
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (1)	111.820	291.039
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	76.816	147.512
Tanı Pazarlama ve İletişim A.Ş (1)	37.965	28.376
Diğer (1)	95.453	108.043
Toplam	**7.725.709**	**10.227.697**

Yurtdışı ticari mal, malzeme ve hizmet alımları

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Stellantis Europe SPA (2)	51.920.058	62.606.871
Diğer (1)	1.790.487	8.844
	53.710.545	**62.615.715**

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

(1) Müşterek Yönetime sahip ortaklar; bu şirketlerin ortakları ve bunların bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık veya iştiraklerden oluşan ilişkili taraflarını temsil etmektedir.

(2) Müşterek yönetime sahip ortakları temsil etmektedir.

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

İlişkili kuruluşlardan alınan faiz 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren 12 aylık dönem itibarıyla 839.774 TL'dir (31 Aralık 2023: 850.504 TL).

TOFAŞ'ın üst düzey yöneticileri; Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdüre doğrudan bağlı Direktörler olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıllık hesap döneminde Grup'un üst düzey yöneticilere (32 kişi) (31 Aralık 2023: 30 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 31 Aralık 2024 tarihindeki alım gücü ile 469.983 TL'dir (31 Aralık 2023: 421.371 TL). Söz konusu tutarın 68.185 TL'lik kısmı üst düzey yönetici kadrosundan ayrılma dolayısıyla yapılan ödemelerden oluşmaktadır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklık KFK'nın ilişkili kuruluş tarafından kapalı ihraç usulü ile nitelikli yatırımcılara satılan tahvillerinin taşınan değeri 92.681 TL olup, Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde yer almaktadır(31 Aralık 2023: 98.322 TL).

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Alıcılar	8.967.977	12.853.691
Şüpheli alacaklar	17.758	21.013
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(16.118)	(18.544)
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri	(190.052)	(352.768)
	8.779.565	**12.503.392**

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak	18.545	30.719
Dönem içerisindeki değişim, net	3.758	(127)
Enflasyon etkisi	(6.185)	(12.048)
	16.118	**18.544**

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına karşılık olarak atanmış olan 467.523TL tutarında teminat mektubu 2.224 TL tutarında teminat çeki, 1.883 TL tutarında ipotek, 4.924.314 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti (bankanın müşterisine işlem hacmine göre tanıdığı ödeme garanti limiti) bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 2.888.311 TL tutarında teminat mektubu, 7.693 TL tutarında ipotek, 13.411.151 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti).

b) Ticari Borçlar:

Raporlama tarihi itibarıyla Grup'un ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ticari borçlar	7.513.994	16.816.213
Eksi: vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(32.343)	(193.528)
	7.481.651	**16.622.685**

6. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kısa vadeli tüketici finansman kredileri	12.162.926	10.309.808
Tahsili şüpheli krediler	374.084	90.009
	12.537.010	**10.399.817**
Özel karşılıklar	(160.179)	(76.517)
Genel karşılıklar	(107.392)	(69.433)
	12.269.439	**10.253.867**
Uzun vadeli tüketici finansman kredileri	4.655.950	3.696.442
Genel karşılıklar	(43.689)	(25.661)
	4.612.261	**3.670.781**

31 Aralık 2024 tarihi itibariyle tüketicilere kullandırılan kredilerin faiz oranları sabit olup, TL krediler için aylık %0,01 - %8,96 (31 Aralık 2023: aylık %0,01 - %6,74) arasındadır.

Uzun vadeli tüketici finansman kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1-2 yıl arası	3.742.173	3.328.219
2-3 yıl arası	870.088	342.051
3-4 yıl arası	-	511
	4.612.261	**3.670.781**

Kredi karşılıkları hesabının dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak	171.610	209.839
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	226.438	69.758
Yıl içerisinde tahsil edilen (-)	(5.598)	(13.169)
Enflasyon etkisi	(81.190)	(94.817)
Toplam	**311.260**	**171.611**

Grup tarafından kullandırılan finansman kredilerine karşılık müşterilerle yapılan sözleşmelerde toplam alacak tutarı kadar araçlar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle 23.437.938 TL tutarında alınan güncel değerleriyle kayıtlara alınan araçlar kadar teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2023: 19.051.026 TL). Ayrıca, Grup gerekli gördüğü durumlarda ek olarak ipotek teminatı da almaktadır. Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle 198.956 TL (31 Aralık 2023: 15.890 TL) tutarında özel karşılık ayırdığı tüketici finansman kredilerinin tamamı için araç rehini teminat olarak bulunmaktadır.

7. STOKLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Hammadde stokları	2.263.341	2.716.428
Yarı mamul stokları	2.093.645	4.058.567
Mamul stokları	486.833	1.799.824
İthal araçlar	1.790.080	1.691.407
Yedek parçalar	986.412	972.618
Yoldaki mallar	1.346.140	2.973.036
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(265.234)	(189.756)
	8.701.217	**14.022.124**

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak	189.755	412.953
Dönem içindeki hareketler, net	75.479	(223.197)
	265.234	**189.756**

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Verilen sipariş avansları	35.671	54.396
Peşin ödenmiş sigorta ve bayi giderleri	190.485	228.503
	226.156	**282.899**

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 1.798.726 TL tutarındaki (31 Aralık 2023: 914.852 TL) uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin, 1.784.971 TL tutarındaki (31 Aralık 2023: 895.481) kısmı maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslardan oluşmaktadır.

c) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 242.658 TL tutarındaki yükümlülük, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı kapsamında muhasebeleştirilen uzatılmış garanti bedellerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 235.701).

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
1 Ocak	214.662	233.365
Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı) (*)	20.298	(18.703)
31 Aralık 2024	**234.960**	**214.662**

(*) Söz konusu gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri emsal karşılaştırma yöntemi ile 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle 234.960 TL (31 Aralık 2023: 214.662 TL) olarak belirlenmiştir. Değerleme sonucu oluşan 20.298 TL tutarındaki (31 Aralık 2023: 18.703 TL değer azalışı, yatırım faaliyetlerinden giderler) değer artışı, yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 19). Değerleme raporu, konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerleme firması tarafından hazırlanmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

31 Aralık 2024	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	**-**	**234.960**	**-**
Toplam varlıklar	**-**	**234.960**	**-**

31 Aralık 2023	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	**-**	**214.662**	**-**
Toplam varlıklar	**-**	**214.662**	**-**

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıl içindeki maddi duran varlıklar 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	9.160.930	81.580.726	9.369.836	1.607.964	242.860	814.822	102.777.138
Birikmiş amortisman	(6.150.645)	(74.945.325)	(8.141.115)	(640.963)	(170.660)	-	(90.048.708)
Net kayıtlı değer	**3.010.285**	**6.635.401**	**1.228.721**	**967.001**	**72.200**	**814.822**	**12.728.430**
1 Ocak 2024, net kayıtlı değer							
Girişler	-	1.809	636	334.979	-	5.103.414	5.440.838
Çıkışların maliyeti	(6.373)	(1.658.773)	(191.569)	(947.065)	-	-	(2.803.780)
Çıkışların amortismanı	5.033	1.621.772	185.701	313.480	-	-	2.125.986
Transferler	74.659	3.780.281	431.330	767.250	2.477	(5.055.997)	-
Amortisman gideri	(160.623)	(2.098.154)	(388.310)	(351.431)	(8.483)	-	(3.007.001)
31 Aralık 2024, net kayıtlı değer	**2.922.981**	**8.282.336**	**1.266.509**	**1.084.214**	**66.194**	**862.239**	**14.484.473**
31 Aralık itibarıyla							
Maliyet	9.229.216	83.704.043	9.610.233	1.763.128	245.337	862.239	105.414.196
Birikmiş amortisman	(6.306.235)	(75.421.707)	(8.343.724)	(678.914)	(179.143)	-	(90.929.723)
31 Aralık 2024, net kayıtlı değer	**2.922.981**	**8.282.336**	**1.266.509**	**1.084.214**	**66.194**	**862.239**	**14.484.473**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 tarihinde sona eren yıl içindeki maddi duran varlıklar 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	9.056.101	82.235.666	9.172.362	1.012.956	240.398	88.959	101.806.442
Birikmiş amortisman	(5.981.413)	(73.849.090)	(7.952.376)	(530.820)	(161.603)	-	(88.475.302)
Net kayıtlı değer	**3.074.688**	**8.386.576**	**1.219.986**	**482.136**	**78.795**	**88.959**	**13.331.140**
1 Ocak 2023, net kayıtlı değer							
Girişler	-	1.564	3.220	179.747	1.392	2.093.195	2.279.118
Çıkışların maliyeti	(443)	(935.424)	(202.620)	(169.935)	-	-	(1.308.422)
Çıkışların amortismanı	331	923.162	198.030	81.344	-	-	1.202.867
Transferler	105.272	278.920	396.874	585.196	1.070	(1.367.332)	-
Amortisman gideri	(169.563)	(2.019.397)	(386.769)	(191.487)	(9.057)	-	(2.776.273)
31 Aralık 2023, net kayıtlı değer	**3.010.285**	**6.635.401**	**1.228.721**	**967.001**	**72.200**	**814.822**	**12.728.430**
31 Aralık itibarıyla							
Maliyet	9.160.930	81.580.726	9.369.836	1.607.964	242.860	814.822	102.777.138
Birikmiş amortisman	(6.150.645)	(74.945.325)	(8.141.115)	(640.963)	(170.660)	-	(90.048.708)
31 Aralık 2023, net kayıtlı değer	**3.010.285**	**6.635.401**	**1.228.721**	**967.001**	**72.200**	**814.822**	**12.728.430**

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Geliştirme maliyetleri (*)	Lisanslar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2024 tarihleri itibarıyla			
Maliyet	53.124.087	5.573.783	58.697.870
Birikmiş itfa payları	(47.316.683)	(5.227.553)	(52.544.236)
Net kayıtlı değer	**5.807.404**	**346.230**	**6.153.634**
1 Ocak 2024, net kayıtlı değer			
Girişler	1.287.340	127.345	1.414.685
Çıkışlar	-	-	-
İtfa gideri	(3.300.431)	(104.926)	(3.405.357)
31 Aralık 2024, net kayıtlı değer	**3.794.313**	**368.649**	**4.162.962**
31 Aralık itibarıyla			
Maliyet	54.411.427	5.701.128	60.112.555
Birikmiş itfa payları	(50.617.114)	(5.332.479)	(55.949.593)
31 Aralık 2024, net kayıtlı değer	**3.794.313**	**368.649**	**4.162.962**

	Geliştirme maliyetleri (*)	Lisanslar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2023 tarihleri itibarıyla			
Maliyet	52.270.551	5.443.807	57.714.358
Birikmiş itfa payları	(44.495.058)	(5.139.792)	(49.634.850)
Net kayıtlı değer	**7.775.493**	**304.015**	**8.079.508**
1 Ocak 2023, net kayıtlı değer			
Girişler	853.536	129.976	983.512
İtfa gideri	(2.821.625)	(87.761)	(2.909.386)
31 Aralık 2023, net kayıtlı değer	**5.807.404**	**346.230**	**6.153.634**
31 Aralık itibarıyla			
Maliyet	53.124.087	5.573.783	58.697.870
Birikmiş itfa payları	(47.316.683)	(5.227.553)	(52.544.236)
31 Aralık 2023, net kayıtlı değer	**5.807.404**	**346.230**	**6.153.634**

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

12. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım teşvik belgeleri

Grup'un yatırım harcamaları ile ilgili çeşitli yatırım teşvik belgeleri bulunmaktadır. Bu teşvik belgeleri kapsamında sağlanan imkanlar aşağıdaki gibidir:

i) İthal edilen makine ve teçhizatlarla ilgili %100 gümrük vergi muafiyeti ve KDV istisnası

ii) Yerli yatırım harcamalarında, %100 KDV istisnası

iii) İndirimli Kurumlar Vergisi muafiyeti

Grup, yapılan değerlendirme neticesinde, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirimli kurumlar vergisinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde indirimli kurumlar vergisi hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan 7.397.836 TL (31 Aralık 2023: 3.524.653 TL) indirimli kurumlar vergisi için 3.591.675 TL tutarında (31 Aralık 2023: 1.625.653 TL) ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (Not 22).

5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 10. maddesinde değişiklik yapılarak 5746 sayılı Araştırma ve Geliştirme Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkında Kanunu'nun 35. maddesiyle yapılan değişiklikle, araştırma ve geliştirme harcamaları üzerinden hesaplanacak Ar-Ge indirim oranı %40'tan %100'e çıkarılmıştır. Anılan kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiş bulunmaktadır. Buna göre kurumlar vergisi mükellefleri, yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde işletme bünyesinde 2008 yılından itibaren yaptıkları harcamaların %100'ü kurumlar kazancı tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilecektir.

Grup'un 2024 yılı içerisinde toplam Ar-Ge harcaması tutarı 3.247.415 TL olup, bu harcamalardan kurumlar vergisi Ar-Ge indirimine konu edilemeyen 469.601 TL ve yıl içerisinde tahsil edilen 66.306 TL tutarındaki toplam TEYDEB ve Avrupa proje destekleri düşüldükten sonra kurumlar vergisi Ar-Ge indirimine konu edilen tutarı 2.711.508 TL olmaktadır (31 Aralık 2023 itibarıyla Grup'un toplam Ar-Ge harcaması tutarı 2.576.884 TL olup, bu harcamalardan kurumlar vergisi Ar-Ge indirimine konu edilemeyen 231.477 TL ve yıl içerisinde tahsil edilen 38.255 TL tutarındaki TEYDEB ve Avrupa proje destekleri düşüldükten sonra kurumlar vergisi Ar-Ge indirimine konu edilen tutarı 2.307.153 TL olmaktadır).

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Karşılıklar

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Garanti gider karşılığı	2.235.870	2.513.386
Dava karşılıkları	97.479	31.730
Diğer	240.663	340.620
	2.574.012	**2.885.736**

Garanti gider karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak	2.513.386	1.597.577
Yıl içinde ödenen	(1.038.438)	(767.450)
Yıl içerisindeki artış (Not:17)	1.600.788	2.624.662
Enflasyon etkisi	(839.866)	(941.403)
	2.235.870	**2.513.386**

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak	31.730	46.868
Yıl içerisindeki hareketi, net	86.663	4.201
Enflasyon etkisi	(20.914)	(19.339)
	97.479	**31.730**

Grup aleyhine açılan davalar:

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup aleyhine ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davaların toplam tutarı 31.027 TL'dir (31 Aralık 2023: 43.351 TL). Bu davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı ise 97.479 TL'dir (31 Aralık 2023: 31.730 TL).

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

a) Karşılıklar (Devamı)

Teminat, rehin, ipotekler ve kefaletler:

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin, ipotek ve kefaletlerin ("TRİK") dökümü orijinal para birimleri ile aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	TL Karşılığı	Avro	TL	TL karşılığı	Avro	TL
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	672.397	2.000	598.911	1.393.951	2.000	1.299.891
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	**672.397**	**2.000**	**598.911**	**1.393.951**	**2.000**	**1.299.891**

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Diğer

04 Mart 2021 tarihli ve 2021/D1-01051 numaralı,30 Nisan 2024 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 3.288.142.000,00 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 2.918.148.554,37 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır 1.950.184.800,00 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 1.491.043.569,14 Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

21 Şubat 2023 tarihli ve 2023/D1-01035 numaralı, 05 Nisan 2025 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 2.070.948.000,00 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 759.684.978,11 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır 955.230.840,00 Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 241.959.897,86 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

22 Kasım 2024 tarihli ve 2024/D1-06175 numaralı, 22 Kasım 2025 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 1.748.667.200,00 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 5.013.409,91 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır 1.127.446.132,00 Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 3.852.720,33 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personele borçlar	356.130	1.026.015
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	159.931	135.556
Personel gelir vergisi	315.504	266.506
Diğer	48.220	49.151
İzin karşılığı	37.600	52.570
Toplam	**917.385**	**1.529.798**

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmeti için çağrılan veya vefat eden personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2024 itibarıyla 41.828,42 tam TL (31 Aralık 2023: 23.489,83 tam TL, tarihi tutar) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, konsolide kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 tam TL (1 Ocak 2024: 35.058,58 tam TL, tarihi tutar) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Grup yönetimi geçmiş deneyimlerinden edindiği bilgilere dayanarak kıdem tazminatı almaya hak kazanacak çalışanların hak kazandıkları menfaatleri TMS 19 uyarınca, bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili oranları kullanılarak iskonto işlemine tabi tutmuş ve indirgenmiş net değerleri üzerinden konsolide finansal tablolarına yansıtmıştır. Hesaplamada kullanılan varsayımlar aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Net iskonto oranı (%)	3,38	2,90
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	95,85	97,48

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak	1.630.124	2.623.280
Cari hizmet maliyeti	118.420	2.242.005
İş İlişkisinin Sonlandırılması Sonucu Çıkan Maliyet/Kazanç	157.090	-
Faiz maliyeti	329.086	217.990
Dönem içinde ödenen	(685.183)	(547.235)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	19.684	(1.478.876)
Enflasyon etkisi	(490.686)	(1.427.040)
31 Aralık	**1.078.535**	**1.630.124**

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

	Net iskonto oranı		Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı	
	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran (%)	2,88	3,88	95,35	96,35
Kıdem tazminatı karşılığındaki artış/(azalış)	(96.758)	96.758	27.022	(55.138)

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL'dir (tam TL). Şirket'in 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla tarihi maliyet esasına göre ödenmiş sermaye tutarı 500.000.000 TL (tam TL) olup her biri 0,01 TL (tam TL) tutarında 50 milyar adet hisseden oluşmaktadır. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Hisse grubu	Tutar (TL)	Tutar (%)	Tutar (TL)	Tutar (%)
Stellantis Europe SPA	D	189.280	37,856	189.280	37,856
Koç Holding A.Ş.	A	188.115	37,623	187.938	37,588
Koç Topluluğu Şirketleri ve Koç Ailesi	A	1.166	0,233	1.342	0,268
Diğer, halka açık hisseler dahil	E	121.439	24,288	121.440	24,288
Toplam		**500.000**	**100,000**	**500.000**	**100,000**

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

a) Sermaye (Devamı)

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

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir

31 Aralık 2024 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	500.000	19.469.934	19.969.934
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.010.579	3.024.775	5.035.354

31 Aralık 2024 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	500.000	15.621.312	16.121.312
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.010.579	4.374.960	6.385.539

b) Kar yedekleri - geçmiş yıl kar/zararları

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler.

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

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak sermaye enflasyon düzeltmesi farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirket tarafından, 4 Mart 2024 tarihli 7. Yönetim Kurulu toplantısında alınan kararla 2023 yılına ait karlardan yasal yükümlülükler düşüldükten sonra toplam 12.547.734 TL tutarında (Yönetim Kurulu karar tarihi itibariyle tutar: 10.000.000 TL) (2023 yılında 2022 yılı karından 6.487.916 TL (Yönetim Kurulu karar tarihi itibariyle tutar: 3.000.000 TL)) nakit temettü dağıtılmıştır. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla pay başına dağıtılan temettü tutarı sırasıyla 25,10 kuruş ve 12,98 kuruş'tur (Yönetim Kurulu karar tarihi itibariyle pay başına kazanç: 20,00 kuruş ve 6,00 kuruş).

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yurtiçi satışlar	93.756.228	140.780.665
Yurtdışı satışlar	20.589.780	36.274.664
Diğer	5.920.563	7.173.427
Toplam	**120.266.571**	**184.228.756**

Satışlardan indirimler tutarı 8.522.375 TL'dir (31 Aralık 2023: 5.767.468 TL).

2024 ve 2023 yılları içerisinde Grup'un yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Binek araç	62.380.853	108.771.791
Ticari araç	41.561.415	57.504.248
Yedek parça	10.403.740	10.779.290
Diğer	5.920.563	7.173.427
Toplam	**120.266.571**	**184.228.756**

b) Diğer	2024	2023
2. El Otomobil satışı gelirleri	2.668.626	4.119.175
Ar-ge gelirleri	2.045.022	1.628.343
Kalıp satışı gelirleri	437.601	511.583
Hurda satışı gelirleri	196.902	443.329
Ambalaj satışı gelirleri	147.061	170.452
Diğer	425.351	300.545
Toplam	**5.920.563**	**7.173.427**

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

c) Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(59.417.451)	(103.506.285)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(4.987.200)	(4.861.506)
Direkt işçilik giderleri	(1.982.058)	(2.236.940)
Diğer üretim giderleri	(3.633.163)	(4.633.594)
Toplam üretim maliyeti	**(70.019.872)**	**(115.238.325)**
Satılan ticari malların maliyeti	(35.185.400)	(37.297.811)
Yarı mamul değişimi	(1.964.922)	324.243
Mamul değişimi	(1.312.991)	458.482
Diğer satışların maliyeti	(159)	(95)
Toplam	**(108.483.344)**	**(151.753.506)**

d) Üretim ve satış miktarları

	Üretim		Satış	
	Aralık 2024	**Aralık 2023**	**Aralık 2024**	**Aralık 2023**
Üretilen araçlar				
Egea	69.145	109.123	72.088	106.092
MCV	34.564	58.471	34.782	58.252
Egea Hatchback	28.731	52.416	28.892	52.212
Egea Stationwagon	3.821	9.533	3.916	9.446
Scudo	4.223	-	4.006	-
Doblo	-	9.885	1	11.416
Toplam	**140.484**	**239.428**	**143.685**	**237.418**

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	İthalat		Satış	
	Aralık 2024	**Aralık 2023**	**Aralık 2024**	**Aralık 2023**
İthal araçlar				
Doblo	13.854	5.810	13.834	5.805
Ducato	8.205	7.758	8.494	7.413
Jeep	3.256	4.029	3.284	3.757
Alfa Romeo	1.138	2.346	1.303	2.016
Scudo	967	1.927	1.016	1.865
Fiat Topolino	850	-	746	-
Ulysse	263	1.129	339	1.053
Maserati	245	595	221	553
Panda Futura	91	116	93	114
Fiat 500	47	1.739	355	1.244
Ferrari	34	37	34	37
Fiat 600	342	-	342	-
Transit	-	13	-	13
Toplam	**29.292**	**25.499**	**30.061**	**23.870**

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Pazarlama giderleri	(4.562.247)	(5.931.229)
Genel yönetim giderleri	(3.649.760)	(3.191.839)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(2.079.389)	(1.605.140)
Toplam	**(10.291.396)**	**(10.728.208)**

a) Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Garanti giderleri (Not:13)	(1.600.788)	(2.624.662)
Nakliye ve sigorta giderleri	(1.237.649)	(1.666.659)
Personel giderleri	(1.003.479)	(902.268)
Reklam giderleri	(253.694)	(231.491)
Amortisman ve itfa payları	(50.980)	(42.341)
Seyahat giderleri	(44.477)	(39.955)
Diğer	(371.180)	(423.853)
Toplam	**(4.562.247)**	**(5.931.229)**

17. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ (Devamı)

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	(1.403.787)	(1.314.982)
Amortisman ve itfa payları	(1.094.108)	(671.149)
Dışarıdan sağlanan diğer fayda ve hizmetler	(197.174)	(181.916)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(191.520)	(228.915)
Sigorta giderleri	(156.448)	(107.565)
Vergi, resim ve harçlar	(76.537)	(65.848)
Seyahat giderleri	(34.377)	(36.428)
Diğer	(495.809)	(585.036)
Toplam	**(3.649.760)**	**(3.191.839)**

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	(1.304.510)	(1.019.342)
Prototip Giderleri	(324.638)	(18.453)
Dışarıdan sağlanan arge giderleri	(180.017)	(235.483)
Amortisman ve itfa payları	(67.307)	(99.354)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(34.311)	(55.927)
Enerji giderleri	(13.050)	(17.281)
Diğer	(155.556)	(159.300)
Toplam	**(2.079.389)**	**(1.605.140)**

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerinden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	3.799.005	7.746.304
Esas faaliyetlerden vade farkı gelirleri	3.851.834	7.016.693
Diğer	407.033	466.691
Toplam	**8.057.872**	**15.229.688**

b) Esas faaliyetlerinden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(4.531.584)	(12.392.350)
Esas faaliyetlerden vade farkı giderleri	(1.641.643)	(4.466.743)
Diğer	(842.749)	(854.925)
Toplam	**(7.015.976)**	**(17.714.018)**

19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış gelirleri (Not:9)	20.298	-
Maddi duran varlık satış karı	374.527	190.592
Toplam	**394.825**	**190.592**

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer azalış giderleri (Not:9)	-	(18.703)
Toplam	**-**	**(18.703)**

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak - 31 Aralık 2024 tarihi itibariyle Grup'un personel ve amortisman ve itfa payları giderleri sırasıyla 7.820.106 TL ve 6.199.595 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2023: 8.351.951 TL ve 5.674.350 TL).

21. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kambiyo gelirleri	3.883.774	11.356.781
Faiz gelirleri	6.035.838	5.485.966
Toplam finansal gelirler	**9.919.612**	**16.842.747**

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kambiyo giderleri	(4.565.617)	(7.323.384)
Faiz giderleri	(162.027)	(156.655)
Diğer	(1.872)	(4.922)
Toplam finansal giderler	**(4.729.516)**	**(7.484.961)**

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

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

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının 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.

Ayrıca, 2024 yılında kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %25 oranında geçici vergi ödenmektedir (31 Aralık 2023: %25).

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vergi karşılığı yürürlükteki vergi mevzuatı çerçevesinde ayrılmıştır.

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

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

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

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Kurumlar vergisi

Şirket ve konsolidasyon kapsamındaki bağlı ortaklıkları, faaliyetlerini sürdürdükleri ülkelerin yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'tir. (2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanmıştır.) Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın otuzuncu günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

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

Türkiye'de mukim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir.

Türkiye'de mukim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Türk vergi mevzuatı, ana ortaklık olan şirketin bağlı ortaklıkları konsolide ettiği finansal tabloları üzerinden vergi beyannamesi vermesine olanak tanımamaktadır. Bu sebeple Grup'un konsolide finansal tablolarına yansıtılan vergi yükümlülükleri, konsolidasyon kapsamına alınan tüm şirketler için ayrı ayrı hesaplanmıştır. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 3.591.675 TL (31 Aralık 2023: 1.625.653 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda 1.966.022 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur.

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Grup yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının konsolide finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Cari yıl vergi gideri	(1.176.794)	(6.705.675)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	1.508.267	2.023.347
Toplam	**331.473**	**(4.682.328)**

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Cari yıl kurumlar vergisi	1.176.794	6.705.675
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(1.789.454)	(4.952.332)
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	**(612.660)**	**1.753.343**

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kar veya zarar tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Vergi öncesi kar	4.889.966	26.459.612
Etkin vergi üzerinden vergi gideri (%25)	(1.222.492)	(6.614.903)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(15.031)	(498.420)
Dönem içinde yapılan Ar-Ge harcamalarından sağlanan indirim	713.170	597.236
İndirimli vergi oranı etkisi	1.490.335	3.153.560
Kullanılan ve kazanılan yatırım indirimleri, net	1.966.022	(2.104.319)
Diğer	1.885.761	(727.903)
Enflasyon etkisi	(4.486.292)	1.512.421
Toplam	**331.473**	**(4.682.328)**

22. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**	**31 Aralık 2024**	**31 Aralık 2023**
İndirimli kurumlar vergisi (*)	7.397.836	3.524.653	3.591.675	1.625.653
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	1.135.679	1.714.726	283.920	428.682
Müşteri hizmetlerinden doğan yükümlülükler	242.658	237.242	72.797	59.312
Garanti gider karşılığı	2.235.870	2.513.360	558.967	628.341
Amortismana tabi varlıklar	(3.881.222)	(336.856)	(970.306)	(84.213)
Stoklar	(466.365)	(1.101.453)	(116.591)	(275.310)
Arsalar ve yatırım amaçlı gayrimenkul	328.067	(282.917)	82.017	(70.730)
Diğer	436.644	666.877	109.161	185.510
Ertelenmiş vergi varlığı, net	**7.429.167**	**6.935.632**	**3.611.640**	**2.497.245**

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

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı	2.497.245	686.017
Ertelenmiş vergi geliri	1.508.267	2.023.347
Diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(393.872)	(212.119)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	*4.921*	*(369.719)*
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	*(398.793)*	*157.600*
Toplam	**3.611.640**	**2.497.245**

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 2024 ve 2023 yıllarında ağırlıklı ortalama hisse adedi 50.000.000.000 adet olup, 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla pay başına kazanç sırasıyla 10,44 Kuruş ve 43,55 Kuruş'tur.

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler (*)	-	-	-	-	1.010.651	49,88-55,49
Toplam		**-**			**1.010.651**	

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Döviz tutarı (bin	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler (*)	-	7.454.531	45,72-74,34	-	5.251.688	8,32-59,85
Avro krediler	34.718	1.275.660	3,26 -6,8	57.163	2.688.380	2,00
İhraç edilen tahviller (1,2,3,4,5,6)	-	2.189.517	35,98-54,37	-	758.747	0,00-52,85
Uzun vadeli kira yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	-	17.401	-	-	19.146	-
Toplam	**34.718**	**10.937.109**		**57.163**	**8.717.961**	

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Döviz tutarı (bin	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro krediler	249.928	9.183.093	3,26 -6,8	-	-	-
TL krediler (*)	-	7.035.445	45,72-74,34	-	5.063.054	16,64-34,50
İhraç edilen tahviler (1,2,3,4,5,6)	-	724.737	39,00-52,85	-	2.263.394	30,00-52,85
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	-	20.575	-	-	26.086	-
Toplam	**249.928**	**16.963.850**		**-**	**7.352.534**	

31 Aralık 2024 itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçların 1.285.947 TL'lik kısmı (31 Aralık 2023: 1.234.109 TL) ilişkili kuruluş olan bankalardan elde edilmiştir. (Not 4).

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplamda 14.489.976 (31 Aralık 2023: 11.325.393) tutarındaki kısa ve uzun vadeli kredilerin tamamı konsolide edilen bağlı ortaklık KFK tarafından, vermiş olduğu tüketici kredilerini finanse etmek amacıyla alınan kredilerden oluşmaktadır.

24. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Borçlar (Devamı)

1) Şirket, 3 Ağustos 2023 tarihinde 18 ay vadeli %39,00 nominal faiz oranlı 500.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

(2) Şirket, 7 Eylül 2023 tarihinde 24 ay vadeli %52,85 nominal faiz oranlı 290.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

(3) Şirket, 7 Aralık 2023 tarihinde 24 ay vadeli %48,50 nominal faiz oranlı 650.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

(4) Şirket, 6 Ağustos 2024 tarihinde 13 ay vadeli %48,75 nominal faiz oranlı 400.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

(5) Şirket, 26 Kasım 2024 tarihinde 15 ay vadeli %46,50 nominal faiz oranlı 350.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

(6) Şirket, 25 Aralık 2024 tarihinde 18 ay vadeli %48,80 nominal faiz oranlı 360.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Türk Lirası kredilerde faiz oranı sabit, Avro kredilerde faiz oranı değişkendir.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1-2 yıl arası	8.869.009	6.380.193
2-3 yıl arası	1.777.212	946.255
3-4 yıl arası	1.259.041	-
4-5 yıl arası	1.259.305	-
5 yıldan uzun	3.778.708	-
	16.943.275	**7.326.448**

Finansal borçların 31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren on iki aylık dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak	17.081.146	16.557.057
Nakit akış etkisi, net	14.216.715	3.984.567
Gerçekleşmemiş kur farkları etkisi	4.232.559	2.366.872
TFRS 16 kira yükümlülüklerindeki değişimler	(19.973)	(20.697)
Faiz tahakkuku değişim	16.420	9.971
Enflasyon etkisi	(7.625.908)	(5.816.624)
	27.900.959	**17.081.146**

25. 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.

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

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri;

31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	Finansal yatırımlar	Finans sektörü faliyetlerinden alacaklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A + B + C + D + E) (1)	**12.105.518**	**8.779.565**	**2.496**	**19.715.820**	**81.195**	**16.881.700**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-) (2)	29.950	5.352.847	-	-	-	16.881.700
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**11.033.829**	**8.614.981**	**2.496**	**19.715.820**	**81.195**	**16.344.185**
a-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	29.950	5.352.719	-	-	-	16.344.185
- Genel kredi karşılıkları	-	-	-	-	-	(151.081)
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	**1.071.689**	**162.944**	-	-	-	**323.610**
c-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	128	-	-	-	(320.374)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	**1.640**	-	-	-	**213.905**
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	17.758	-	-	-	374.084
- Değer düşüklüğü (-)	-	(16.118)	-	-	-	(160.179)
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	198.956
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2023	Ticari Alacaklar		Diğer Alacak	Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	Finansal yatırımlar	Finans sektörü faliyetlerinden alacaklar
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A + B + C + D + E) (1)	**14.087.854**	**12.503.392**	**18.017**	**35.828.275**	**58.889**	**13.924.648**
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-) (2)	47.934	10.422.799	-	-	-	13.924.648
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	**13.697.981**	**12.222.901**	**18.017**	**35.828.275**	**58.889**	**13.816.050**
a-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	47.934	10.472.932	-	-	-	13.816.050
- Genel kredi karşılıkları						(95.094)
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	**389.873**	**278.022**	-	-	-	**95.105**
c-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	(50.133)	-	-	-	(94.155)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	**2.469**	-	-	-	**13.493**
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	21.013	-	-	-	90.009
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.544)	-	-	-	(76.516)
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	15.890
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, ipotekler ve araç rehinlerinden oluşmaktadır.

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

Ticari alacaklar ve finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar için yaşlandırma analizi

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan ticari alacakların ve finans sektöründen alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	837.112
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	260.996
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	344.816
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	115.319
	1.558.243
31 Aralık 2023	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	409.188
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	169.603
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	145.684
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	38.525
	763.000

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un vadesi geçmiş toplam alacaklarının 349.883 TL'si Grup'un ilişkili şirketi olan Stellantis Europe SPA'a aittir (31 Aralık 2023: 546.931 TL). 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Grup'un Stellantis Europe SPA'a olan ticari borcu 3.049.325 TL'dir (31 Aralık 2023: 15.769.153 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.

İmzalanan üretim anlaşmaları gereğince Egea, Doblo ve Mini Cargo model araç için alınan yatırım kredisinin geri ödemeleri Stellantis Grup, 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 Grup tarafından üstlenilmiştir.

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

Döviz riski

31 Aralık 2024		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları ('000)	EUR ('000)	Diğer ('000)
1.	Ticari alacaklar	8.197.544	1.994	221.194	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	6.224.383	9	169.394	8
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	1.511.699	-	35.844	-
3.	Diğer	288.355	-	7.848	-
4.	**Dönen varlıklar (1+2+3)**	**16.221.981**	**2.003**	**434.280**	8
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	1.767.148	-	41.901	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	**1.767.148**	**-**	**41.901**	-
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**17.989.129**	**2.003**	**476.181**	8
10.	Ticari borçlar	(4.730.661)	(1.676)	(126.882)	(1.987)
11.	Finansal yükümlülükler	(1.275.660)	-	(34.718)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(211)	-	(5)	-
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	**(6.006.532)**	**(1.676)**	**(161.605)**	(1.987)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(9.183.093)	-	(249.928)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	(9.183.093)	-	(249.928)	-
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**(15.189.625)**	**(1.676)**	**(411.533)**	(1.987)
19.	**Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)**	**10.458.720**	**-**	**284.646**	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(10.458.720)	-	(284.646)	-
20.	**Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)**	**13.258.224**	**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)**	**(479.132)**	**327**	**(13.097)**	(1.979)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23.	İhracat	18.290.733	4.212	518.088	76.501
24.	İthalat	55.187.930	8.900	1.461.340	394.356

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

Döviz riski (Devamı)

31 Aralık 2023		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları ('000)	EUR ('000)	Diğer ('000)
1.	Ticari alacaklar	7.252.391	89	154.128	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	15.222.706	19	323.665	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	3.724.314	-	79.191	-
3.	Diğer	11.098	-	236	-
4.	**Dönen varlıklar (1+2+3)**	**26.210.509**	**108**	**557.220**	**-**
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	876.685	-	18.641	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	**Duran varlıklar (5+6+7)**	**876.685**	**-**	**18.641**	**-**
9.	**Toplam varlıklar (4+8)**	**27.087.194**	**108**	**575.861**	**-**
10.	Ticari borçlar	(17.284.482)	(8.633)	(359.720)	-
11.	Finansal yükümlülükler	(2.688.382)	-	(57.163)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	282	-	6	-
13.	**Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)**	**(19.972.582)**	**(8.633)**	**(416.877)**	**-**
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	**Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)**	**-**	**-**	**-**	**-**
18.	**Toplam yükümlülükler (13+17)**	**(19.972.582)**	**(8.633)**	**(416.877)**	**-**
19.	**Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)**	**2.688.382**	**-**	**57.163**	**-**
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(2.688.382)	-	(57.163)	-
20.	**Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)**	**9.802.994**	**(8.525)**	**216.147**	**-**
21.	**Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)**	**2.513.331**	**(8.525)**	**61.146**	**-**
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23.	İhracat	30.813.795	-	824.019	89.932
24.	İthalat	67.499.573	16.146	1.778.283	129.942

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla Grup'un 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	
31 Aralık 2024	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	1.152	(1.152)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	**1.152**	**(1.152)**	**-**	**-**
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(48.122)	48.122	(976.145)	976.145
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	976.145	(976.145)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	**928.023**	**(928.023)**	**(976.145)**	**976.145**
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	(958)	958	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	**(958)**	**958**	**-**	**-**
Toplam (3+6+9)	**928.217**	**(928.217)**	**(976.145)**	**976.145**

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

	Kar/zarar		Özkaynaklar	
31 Aralık 2023	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(36.233)	36.233	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(36.233)**	**36.233**	**-**	**-**
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	287.568	(287.568)	268.836	(268.836)
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	(268.836)	268.836	-	-
6- Euro net etki (4+5)	**18.732**	**(18.732)**	**268.836**	**(268.836)**
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	**-**	**-**	**-**	**-**
Toplam (3+6+9)	**(17.501)**	**17.501**	**268.836**	**(268.836)**

Faiz riski

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

31 Aralık 2024 itibarıyla bilançoda faize duyarlı finansal araçlar bulunmamaktadır. (31 Aralık 2023: 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.

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

Likidite riski (Devamı)

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	24.948.729	32.671.246	2.758.757	9.704.302	16.429.480	3.778.707
Kira yükümlülükleri	37.976	46.164	6.795	18.795	20.574	-
Ticari borçlar	11.341.853	11.440.368	11.439.204	1.164	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	2.914.254	3.983.409	791.167	2.021.681	1.170.561	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	917.385	917.385	917.385	-	-	-
Diğer borçlar	95.478	95.478	95.478	-	-	-
Toplam	**40.255.675**	**49.154.050**	**16.008.786**	**11.745.942**	**17.620.615**	**3.778.707**

31 Aralık 2023

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	14.013.773	19.495.768	3.686.914	8.710.096	7.098.758	-
Kira yükümlülükleri	45.234	104.105	29.030	48.989	26.086	-
Ticari borçlar	34.016.906	34.036.732	34.033.820	2.912	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	3.022.141	4.714.147	-	1.532.100	3.182.047	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.530.001	1.530.001	1.530.001	-	-	-
Diğer borçlar	83.145	83.145	83.145	-	-	-
Toplam	**52.711.200**	**59.963.898**	**39.362.910**	**10.294.097**	**10.306.891**	**-**

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

Sermaye yönetimi politikası

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

Grup, sermaye yapısını düzenlemek ve korumak için, hissedarlara yapılan kar payı ödemelerini düzenleyebilir ya da sermayeyi hissedarlara geri verebilir. 31 Aralık 2024 itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla konsolide net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	**31 Aralık 2023**
Toplam finansal borç	27.900.959	17.081.146
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(19.715.820)	(35.828.275)
Net finansal borç	8.185.139	(18.747.129)
Özkaynaklar	47.101.612	53.246.292
Net finansal borç/özkaynak oranı	**%17**	**(%35)**

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Grup, finansal araçların tahmini rayiç değerlerini hali hazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Fakat piyasa bilgilerini değerlendirip rayiç değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirir. Sonuç olarak burada sunulan tahminler, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği miktarların göstergesi olmayabilir. Rayiç değerleri tahmin edilebilir finansal enstrümanların, değerlerinin tahmini için aşağıdaki yöntem ve varsayımlar kullanılmıştır:

Finansal varlıklar yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, (tüketici finansman kredileri hariç) kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Söz konusu rayiç değerler tüketici finansman kredilerinin ilerdeki nakit akımlarının cari faiz oranı olan yıllık %51,97 (31 Aralık 2023: %53,51) ile iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2024		**31 Aralık 2023**	
	Taşınan değer	**Rayiç değer**	**Taşınan değer**	**Rayiç değer**
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	16.881.700	12.739.346	13.924.648	10.533.659

26. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR (Devamı)

Finansal yükümlülükler yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

Bu bağlamda, yatırım maliyetleri ile ilgili yabancı para cinsinden uzun vadeli krediler (türev olmayan korunma aracı) ile araçların (Egea, Doblo, Yeni Doblo ve Mini Cargo (MCV)) gerçekleşen ve gelecekte beklenen satışları (korunmaya konu kalem) arasında etkili bir nakit akım korunması ilişkisi bulunmaktadır.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

Aşağıda yer alan tablo gerçeğe uygun değer ile ölçülen ve değerleme yöntemiyle belirlenen finansal araçların analizini içermektedir. Gerçeğe uygun değer hesaplamaları aşağıda açıklanan aşamalar baz alınarak yapılmıştır:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kotasyon fiyatı (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1).
- Seviye 1 içinde yer alan kotasyon fiyatından başka, varlık veya yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2).
- Gözlenebilir bir piyasa verisi baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

31 Aralık 2024

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	-	81.195	-
Toplam		81.195	

31 Aralık 2023

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	-	58.889	-
Toplam		58.889	

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren dönem içerisinde Grup, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

27. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2024 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2023 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	**1 Ocak - 31 Aralık 2024**	**1 Ocak - 31 Aralık 2023**
Yasal ve ihtiyari bağımsız denetim hizmetleri	5.534	3.591
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	185
Toplam	**5.534**	**3.776**

28. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Banka		
-Vadeli mevduat	18.543.218	34.588.996
-Vadesiz mevduat	351.707	597.787
-Vadesiz bloke mevduat	820.875	641.475
-Vadeli bloke mevduat	20	17
	19.715.820	**35.828.275**

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	6.223.281	%0,4-%1,25	15.220.905	%0,7 - %4,5
TL	12.319.937	%46,5-%48,75	19.368.091	%35 - %47,5
	18.543.218		**34.588.996**	

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 2 gündür.(31 Aralık 2023: 4-37 gün arasında).

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, vadeli ve vadesiz mevduatların toplam 1.822.397 TL'lik kısmı (31 Aralık 2023: 2.577.118 TL) ilişkili kuruluş olan bankada bulunmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kasa ve Bankalar	19.715.820	35.828.275
Eksi: faiz tahakkukları	(14.651)	(246.173)
Eksi: bloke mevduatlar	(820.895)	(641.492)
	18.880.274	**34.940.610**

31 Aralık 2024 itibarıyla 820.895 TL bloke mevduat bulunmaktadır. Bu tutarın 820.875 TL tutarındaki kısmı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası zorunlu karşılık tutarından oluşmaktadır (31 Aralık 2023: 641.475 TL).

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

Parasal olmayan kalemler	**31 Aralık 2024**
Finansal durum tablosu kalemleri	
Stoklar	5.107.013
Peşin ödenmiş giderler (KV)	3.430
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	65.982
Maddi duran varlıklar	5.808.553
Maddi olmayan duran varlıklar	17.242
Peşin ödenmiş giderler (UV)	190.359
Ertelenen vergi varlığı	709.253
Ertelenmiş gelirler	(86.282)
Sermaye düzeltme farkları	(6.138.306)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/giderler	267.211
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/giderler	1.002.635
Geçmiş yıllar karları	(8.920.020)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(16.608.479)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	(1.059.995)
Satışların maliyeti (-)	13.247.527
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	871.707
Pazarlama giderleri (-)	547.382
Genel yönetim giderleri (-)	379.349
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	223.172
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(983.167)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	880.561
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(41.453)
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	127
Finansman gelirleri	(1.344.554)
Finansman giderleri (-)	569.752
Dönem vergi gideri	473.673
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	**(4.817.328)**

30. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

31. DİĞER

Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.'nin paylarının tamamının Şirket tarafından devralınmasına ilişkin Pay Devir Sözleşmesi 28 Temmuz 2023'te imzalanmıştır (Not:1). Söz konusu işlemle ilgili Rekabet Kurumu'ndan alınması gereken izin kapsamında, Rekabet Kurumu'nun 24 Ekim 2024 tarihinde yayımlanan en son açıklamasında işlem ile ilgili verilen taahhütlerin işleme izin verilebilmesi için yeterli olmadığına karar verildiği belirtilmiştir. İlgili karar nihai nitelikte olmayıp, süreç devam etmektedir.

Devir bedeli olarak şarta bağlı ödeme hariç ve kapanış düzeltmesine göre değişmek üzere 400 milyon Avro belirlenmiş olup; pay devir işleminin tamamlanması, ilgili rekabet otoriteleri ve diğer düzenleyici kurumlardan gereken izinlerin alınması dahil belirli kapanış şartlarına tabidir.

Stellantis Otomotiv paylarının Şirketimiz tarafından devralınması durumunda, Stellantis markalarının (Peugeot, Citroen, Opel, DS) Türkiye'deki dağıtım hakkı da Tofaş'a geçecektir