

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2025 ara hesap dönemine ait özet konsolide
finansal tablolar ve sınırlı denetim raporu**

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.’nin Genel Kurulu’na

Giriş

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.’nin (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (“Grup”) 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara dönemine ait ilgili özet kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, ara dönem özet özkaynak değişim tablosunun ve ara dönem özet nakit akış tablosunun sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal bilgilerin Türkiye Muhasebe Standardı 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardı’na (“TMS 34”) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

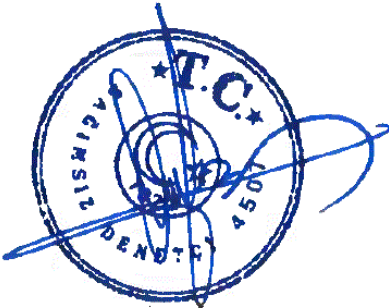
Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı (SBDS) 2410 “Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi”ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları’na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vakıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem özet finansal bilgilerin, tüm önemli yönleriyle TMS 34 “Ara Dönem Finansal Raporlama” Standardı’na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir

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



Osman Arslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 28 Temmuz 2025

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU.....	3-4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	7-46
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU.....	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	7-12
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	13
NOT 4 FİNANSAL BORÇLAR.....	14-15
NOT 5 TİCARİ ALACAK BORÇLAR VE DİĞER BORÇLAR.....	16
NOT 6 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	17
NOT 7 STOKLAR.....	18
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	19-20
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	21-22
NOT 10 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	22-23
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
NOT 12 ÖZKAYNAKLAR.....	24
NOT 13 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	25-26
NOT 14 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	26-27
NOT 15 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER.....	28
NOT 16 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	28
NOT 17 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	28-31
NOT 18 PAY BAŞINA KAZANÇ.....	31
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	32-33
NOT 20 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	34-42
NOT 21 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA.....	42-43
NOT 22 İŞLETME BİRLEŞMELERİ.....	44-46
NOT 23 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	46
NOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	46

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

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Notlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR:			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	15.984.204	23.003.222
Finansal yatırımlar		83.382	94.733
Ticari alacaklar		39.410.768	24.367.448
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>19</i>	<i>13.300.511</i>	<i>14.123.984</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>5</i>	<i>26.110.257</i>	<i>10.243.464</i>
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	6	13.965.711	14.315.237
Diğer alacaklar		25.097	1.713
Stoklar	7	27.938.566	10.152.052
Peşin ödenmiş giderler	11	495.796	263.865
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		-	714.815
Diğer dönen varlıklar		61.746	260.297
Toplam Dönen Varlıklar		97.965.270	73.173.382
Duran Varlıklar:			
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	6	5.301.270	5.381.306
Diğer alacaklar		1.120	1.201
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		274.137	274.137
Maddi duran varlıklar	8	17.729.627	16.899.604
Kullanım hakkı varlıkları		36.458	44.097
Maddi olmayan duran varlıklar		11.463.975	4.857.091
<i>Şerefiye</i>	<i>9-22</i>	<i>7.203.569</i>	<i>-</i>
<i>Diğer Maddi olmayan duran varlıklar</i>	<i>9</i>	<i>4.260.406</i>	<i>4.857.091</i>
Peşin ödenmiş giderler	11	1.374.170	2.098.644
Ertelenen vergi varlığı	17	6.686.607	4.213.841
Toplam Duran Varlıklar		42.867.364	33.769.921
Toplam Varlıklar		140.832.634	106.943.303

1 Ocak – 30 Haziran 2025 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 28 Temmuz 2025 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

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

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Notlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	4	3.467.281	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	4	12.265.287	12.760.753
Ticari borçlar		42.885.817	13.232.985
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	19	18.455.680	4.503.849
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	24.430.137	8.729.136
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		1.167.608	1.070.349
Diğer borçlar	5	5.320.529	111.400
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler		520.848	283.119
Ertelenmiş gelirler		600.762	402.679
Dönem karı vergi yükümlülüğü		124.402	-
Kısa vadeli karşılıklar	10	3.738.814	3.003.201
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		697.357	72.753
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		70.788.705	30.937.239
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	4	20.201.419	19.792.391
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler		417.240	-
Uzun vadeli karşılıklar		1.186.285	1.258.369
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		1.186.285	1.258.369
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		21.804.944	21.050.760
Toplam yükümlülükler		92.593.649	51.987.999
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	12	500.000	500.000
Sermaye düzeltme farkları	12	22.799.707	22.799.707
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(346.205)	(281.408)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		(346.205)	(281.408)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.928.780)	(19.457)
<i>Nakit akış riskinden korunma kayıpları</i>		(1.928.780)	(19.457)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	12	6.508.335	5.874.945
Geçmiş yıl karları		19.103.755	19.989.459
Net dönem karı		1.602.173	6.092.058
Toplam özkaynaklar		48.238.985	54.955.304
Toplam yükümlülük ve özkaynaklar		140.832.634	106.943.303

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş Geçmiş Dönem</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>
	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Hasılat	13	95.098.254	69.440.343	81.373.452	32.096.230
Satışların maliyeti (-)	13	(89.375.168)	(64.807.750)	(70.166.761)	(28.409.754)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		5.723.086	4.632.593	11.206.691	3.686.476
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		5.180.171	2.562.370	5.228.445	2.869.225
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		(4.234.584)	(2.114.928)	(4.416.169)	(2.447.776)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		945.587	447.442	812.276	421.449
Brüt kar		6.668.673	5.080.035	12.018.967	4.107.925
Pazarlama giderleri (-)	14	(4.162.319)	(2.917.241)	(2.541.491)	(927.161)
Genel yönetim giderleri (-)	14	(2.108.507)	(1.165.749)	(2.194.496)	(940.840)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	14	(774.508)	(356.182)	(1.143.458)	(529.187)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	15	5.856.108	3.176.059	4.524.992	1.840.062
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	15	(6.145.397)	(3.555.575)	(3.744.969)	(1.377.952)
Esas faaliyet karı /(zararı)		(665.950)	261.347	6.919.545	2.172.847
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		290.579	66.744	111.641	120.967
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		(375.371)	328.091	7.031.186	2.293.814
Finansman gelirleri	16	6.224.926	3.241.392	6.183.110	2.397.923
Finansman giderleri (-)	16	(3.322.703)	(2.258.812)	(2.369.908)	(1.058.618)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	23	(1.261.936)	154.014	(5.443.012)	(2.554.656)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		1.264.916	1.464.685	5.401.376	1.078.463
Dönem vergi geliri / (gideri)		337.257	286.380	444.940	659.865
Dönem vergi geliri / (gideri)	17	67.268	191.404	(2.396.842)	(521.662)
Ertelenmiş vergi geliri	17	269.989	94.976	2.841.782	1.181.527
Net dönem karı		1.602.173	1.751.065	5.846.316	1.738.328
Net dönem karının dağılımı:					
Ana ortaklık payları		1.602.173	1.751.065	5.846.316	1.738.328
Pay başına kazanç (Kr)	18	3,20	3,50	11,69	3,48

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

	<i>Sınırlı denetimden geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş Geçmiş Dönem</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>
	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Net dönem karı	1.602.173	1.751.065	5.846.316	1.738.328
Diğer kapsamlı gelir:				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	(86.396)	(123.368)	(155.251)	(657.255)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	21.599	30.842	38.813	164.314
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	(2.524.385)	(1.432.939)	1.019.495	546.439
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi	631.096	358.235	(254.874)	(136.610)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)	(1.958.086)	(1.167.230)	648.183	(83.112)
Toplam kapsamlı gelir	(355.913)	583.835	6.494.499	1.655.216
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Ana ortaklık payları	(355.913)	583.835	6.494.499	1.655.216

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Nakit akış riskinden korunma kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2024 bakiyesi	500.000	22.799.707	(264.184)	(4.110.479)	4.459.615	13.331.469	25.408.413	62.124.541
Transferler	-	-	-	1.172.055	1.415.330	22.821.028	(25.408.413)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(116.438)	764.621	-	-	5.846.316	6.494.499
Temettüler	-	-	-	-	-	(14.639.935)	-	(14.639.935)
30 Haziran 2024 bakiyesi	500.000	22.799.707	(380.622)	(2.173.803)	5.874.945	21.512.562	5.846.316	53.979.105
1 Ocak 2025 bakiyesi	500.000	22.799.707	(281.408)	(19.457)	5.874.945	19.989.459	6.092.058	54.955.304
Transferler	-	-	-	(16.034)	633.390	5.474.702	(6.092.058)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(64.797)	(1.893.289)	-	-	1.602.173	(355.913)
Temettüler	-	-	-	-	-	(6.360.406)	-	(6.360.406)
30 Haziran 2025 bakiyesi	500.000	22.799.707	(346.205)	(1.928.780)	6.508.335	19.103.755	1.602.173	48.238.985

(*) 28 Şubat 2025 tarihli Genel Kurulda ortaklara ödenmesine karar verilen 6.360.406 TL nakit temettü, 3 Nisan 2025 tarihinde ödenmiştir.

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>
	Dipnot Referansları	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		13.326.651	701
Dönem karı		1.602.173	5.846.316
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		3.922.705	10.791.967
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	13,14	3.537.256	4.107.918
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5,6	147.702	88.620
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	16	(3.020.310)	(4.276.525)
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler, net	7	238.084	77.315
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(290.579)	(114.579)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		174.857	269.484
- Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler, net	11	-	6.077
- Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	1.424.256	741.852
- Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler		170.716	(109.934)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	16	921.425	67.146
- Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	17	(337.257)	(444.940)
- Vadeli alımlardan ve satışlardan tahakkuk etmemiş ertelenmiş finansman geliri, net		(276.634)	(1.441.455)
- Gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler		(663.048)	5.460.941
- Parasal kayıpla ilgili düzeltmeler		1.896.237	6.360.047
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		10.233.075	(12.464.517)
- Stoklardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler		(10.080.413)	(6.870.474)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(2.074.070)	2.145.694
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(1.084.818)	(1.632.719)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(20.935)	(10.049)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişim		9.507.464	(1.843.599)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim		14.565.181	1.323.047
- Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		(5.372)	(11.455)
- Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		(2.531.408)	(5.669.098)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(156.511)	(124.185)
- Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		198.083	70.197
- Devlet teşvik ve yardımlarındaki değişim		-	(23.351)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki değişim		1.173.710	143.357
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki değişim		742.164	38.118
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		15.757.953	4.173.766
- Vergi ödemeleri		(1.642.055)	(3.550.470)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(18.536)	(94.448)
- Diğer nakit çıkışları		(770.711)	(528.147)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(13.696.976)	(3.235.062)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8,9	(3.826.004)	(2.303.514)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.102.131	442.796
- Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alımlara ilişkin net nakit akış etkisi	22	(11.709.392)	-
- Verilen nakit avanslardaki değişim		724.938	(1.335.496)
- Finansal yatırımlardaki değişim		11.351	(38.848)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(5.074.235)	(6.051.591)
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	4	5.851.655	10.019.703
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(6.238.316)	(5.751.259)
- Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	4	(29.017)	(17.863)
- Ödenen temettüller		(6.360.406)	(14.639.935)
- Ödenen faiz		(911.344)	(51.842)
- Diğer nakit çıkışları (Blok mevduat değişimi)		2.674	(144.339)
- Alınan faiz		2.610.519	4.533.944
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.305.827	766.092
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış/Artış		(4.138.733)	(8.519.860)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		22.028.358	40.766.582
F. Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(3.287.402)	(8.289.293)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	3	14.602.223	23.957.429

Ekteki dipnotlar bu özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Fiat Chrysler Automobiles, 2019 yılı sonunda PSA Grubu ile her iki şirketin %50 paya sahip olacağı bir birleşme anlaşması imzalamıştır. 2021 yılının Ocak ayında yürürlüğe giren birleşmeyle kurulan yeni şirket, Stellantis N.V. olmuştur. 28 Temmuz 2023 tarihinde Stellantis Grubu ile Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. arasında, Şirketin tüm hisselerinin Stellantis markaları Peugeot, Citroën, Opel ve DS Automobiles'in Türkiye'deki dağıtım operasyonları da dahil olmak üzere devrine ilişkin imzalanan Hisse Alım Sözleşmesi'nde belirtilen tüm kapanış şartları yerine getirilmiş olup, Şirketin tüm hisselerinin Tofaş'a devri 30 Nisan 2025 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

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

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

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Şirket'in ortaklık payı (%)	
		30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş. ("KFK")	Tüketici finansmanı	100	100
Fer Mas Oto Ticaret A.Ş.	Otomobil ve yedek parça ticareti	100	100
Koç Fiat Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigortacılık hizmetleri	100	100
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. (*)	Satış pazarlama	100	-

(*) 28 Temmuz 2023 tarihinde Stellantis Grubu ile Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. arasında imzalanan Pay Devir Sözleşmesi kapsamında öngörülen kapanış koşullarının tamamı sağlanmış olup; olağan net nakit ve işletme sermayesi düzeltmelerine tabi olarak 400 milyon Avro ödeme yapılarak Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. (Stellantis Otomotiv) paylarının Şirket'e devri 30 Nisan 2025 tarihinde tamamlanmıştır (Not:22).

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

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

	Ortalama		Dönem Sonu	
	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Saat ücretli	2.988	4.247	2.977	2.996
Aylık ücretli	1.588	1.641	1.699	1.506
Toplam	4.576	5.888	4.676	4.502

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

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

2.1.2 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

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

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30.06.2025	3.132,17	1,00000	220%
31.12.2024	2.684,55	1,16674	291%
30.06.2024	2.319,29	1,35049	324%

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler

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

2.1.4 Fonksiyonel ve sunum para birimi

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

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Uygulanan konsolidasyon esasları

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

2.1.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

- 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. 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde, 1.424.256 TL tutarında (30 Haziran 2024: 741.852 TL) garanti gideri gerçekleşmiştir (Not 10).
- b) Grup'un bağlı ortaklığı KFK yönetimi, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Değer düşüklüğü ve tahsil edilememesi riski, bireysel olarak önemli olan her bir kredi için ayrı hesaplanmaktadır. Özet konsolide finansal tablolarda 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar için 216.453 TL tutarında genel kredi karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 176.272) (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 değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
- f) Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- g) Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilir veya dönüştürülemez olması muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır.

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

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

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

2.2 Yeni ve revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

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

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

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

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

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>

TFRS 17 *Sigorta Sözleşmeleri*

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

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

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

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

Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 *Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar*

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

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

İşletme Birleşmeleri

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

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

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

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

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

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

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

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

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

Şerefiye

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

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

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

Grup 30 Nisan 2025 tarihinde gerçekleştirdiği bağlı ortaklık satın alımı için 30 Haziran 2025 itibarıyla ölçme dönemi süreci içerisinde olduğundan geçici şerefiye hesaplamıştır. (Not:22)

2.4 Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Banka		
-Vadeli mevduat	9.694.497	21.635.102
-Vadesiz mevduat	5.334.611	410.350
-Vadesiz bloke mevduat	954.965	957.747
-Vadeli bloke mevduat	131	23
	15.984.204	23.003.222

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

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	2.658.454	%0,85-%2,5	7.260.947	%0,4-%1,25
TL	7.036.043	%40,00-%47,50	14.374.155	%46,5-%48,75
	9.694.497		21.635.102	

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, vadeli ve vadesiz mevduatların toplam 3.216.356 TL'lik kısmı (31 Aralık 2024: 2.126.262 TL) ilişkili kuruluş olan bankada bulunmaktadır (Not 19).

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

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Kasa ve Bankalar	15.984.204	24.880.024
Eksi: faiz tahakkukları	(426.885)	(29.801)
Eksi: bloke mevduatlar	(955.096)	(892.794)
	14.602.223	23.957.429

30 Haziran 2025 itibarıyla 955.096 TL bloke mevduat bulunmaktadır. (31 Aralık 2024: 957.770 TL). Bu tutarın 954.965 TL tutarındaki kısmı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası zorunlu karşılık tutarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2024: 957.747 TL).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler (*)	3.467.281	3.467.281	51,00	-	-	-
Toplam	3.467.281	3.467.281		-	-	

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler (*)	-	8.041.699	45,23-68,47	-	8.697.494	45,72-74,34
Avro krediler	29.126	1.357.494	3,26 -6,8	34.718	1.488.363	3,26 -6,8
İhraç edilen tahviller (1,2,3,4,5,6,7)	-	2.834.511	43,50-54,37	-	2.554.596	35,98-54,37
Uzun vadeli kira yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	-	31.583		-	20.300	-
Toplam	29.126	12.265.287		34.718	12.760.753	

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro krediler	239.308	11.153.508	3,26 -6,8	249.928	10.714.276	3,26 -6,8
TL krediler (*)	-	8.293.557	45,23-68,47	-	8.208.530	45,72-74,34
İhraç edilen tahviller (1,2,3,4,5,6,7)	-	749.330	39,00-52,85	-	845.579	39,00-52,85
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	-	5.024		-	24.006	-
Toplam	239.308	20.201.419		249.928	19.792.391	

(*) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla toplamda 16.335.256 TL (31 Aralık 2024: 16.906.024 TL) tutarındaki kısa ve uzun vadeli kredilerin tamamı konsolide edilen bağlı ortaklık KFK tarafından, vermiş olduğu tüketici kredilerini finanse etmek amacıyla alınan kredilerden oluşmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 4 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

- ¹⁾ Grup 7 Eylül 2023 tarihinde 24 ay vadeli %52,85 nominal faiz oranlı 290.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir
- ⁽²⁾ Grup, 7 Aralık 2023 tarihinde 24 ay vadeli %48,50 nominal faiz oranlı 650.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir
- ⁽³⁾ Grup, 6 Ağustos 2024 tarihinde 13 ay vadeli %48,75 nominal faiz oranlı 400.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽⁴⁾ Grup, 26 Kasım 2024 tarihinde 15 ay vadeli %46,50 nominal faiz oranlı 350.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽⁵⁾ Grup, 25 Aralık 2024 tarihinde 18 ay vadeli %48,80 nominal faiz oranlı 360.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽⁶⁾ Grup, 7 Ocak 2025 tarihinde 15 ay vadeli %45,50 nominal faiz oranlı 300.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽⁷⁾ Grup, 30 Nisan 2025 tarihinde 16 ay vadeli %53,94 nominal faiz oranlı 700.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

30 Haziran 2025 itibarıyla, Türk Lirası ve Avro kredilerde faiz oranı sabittir.

30 Haziran 2025 itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçların 1.048.300 TL'lik kısmı (31 Aralık 2024: 1.500.365 TL) ilişkili kuruluş olan bankalardan elde edilmiştir. (Not 19).

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	10.242.434	10.347.821
2-3 yıl arası	2.239.929	2.073.543
3-4 yıl arası	1.719.738	1.468.973
4-5 yıl arası	1.719.738	1.469.281
5 yıldan uzun	4.274.556	4.408.767
	20.196.395	19.768.385

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

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
1 Ocak	32.553.144	19.929.244
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. bağlı ortaklığının alınması sonucu muhasebeleştirilen finansal borçlar (Not:22)	5.556.636	-
Nakit akış etkisi, net	(386.661)	4.268.444
Gerçekleşmemiş kur farkları etkisi	3.167.164	4.441.446
TFRS 16 kira yükümlülüklerindeki değişimler	(29.017)	(17.863)
Faiz tahakkuku değişim	10.081	15.304
Enflasyon etkisi	(4.937.360)	(4.544.836)
	35.933.987	24.091.739

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alıcılar	26.417.048	10.463.292
Şüpheli alacaklar	17.758	20.719
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(17.618)	(18.806)
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri	(306.931)	(221.741)
	26.110.257	10.243.464

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
1 Ocak	18.806	21.636
Dönem içerisindeki değişim, net	1.575	-
Enflasyon etkisi	(2.763)	(4.288)
	17.618	17.348

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına karşılık olarak atanmış olan 924.465 TL tutarında teminat mektubu, 2.224 TL tutarında teminat çeki, 1.832 TL tutarında ipotek, 11.053.677 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti (bankanın müşterisine işlem hacmine göre tanıdığı ödeme garanti limiti) bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 545.477.TL tutarında teminat mektubu, 2.595 TL tutarında teminat çeki 2.197 TL tutarında ipotek, 5.745.391 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti).

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	24.460.434	8.766.872
Eksi: vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(30.297)	(37.736)
	24.430.137	8.729.136

c) Diğer borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. bağlı ortaklığının alınması sonucu muhasebeleştirilen şarta bağlı yükümlülükler (*)	5.243.419	-
Ödenecek vergi harç ve kesintiler	76.577	98.916
Diğer	533	12.484
	5.320.529	111.400

(*) Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. bağlı ortaklığının alınması sonucu grup tarafından transfer edilecek koşullu bedeli içermektedir (Not:22).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 6 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli tüketici finansman kredileri	13.800.465	14.190.964
Tahsili şüpheli krediler	524.621	436.459
	14.325.086	14.627.423
Özel karşılıklar	(205.181)	(186.888)
Genel karşılıklar	(154.194)	(125.298)
	13.965.711	14.315.237
Uzun vadeli tüketici finansman kredileri	5.363.529	5.432.280
Genel karşılıklar	(62.259)	(50.974)
	5.301.270	5.381.306

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

Uzun vadeli tüketici finansman kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	4.192.994	4.366.140
2-3 yıl arası	1.010.561	1.015.166
3-4 yıl arası	97.392	-
4 yıl üzeri	323	-
	5.301.270	5.381.306

Kredi karşılıkları hesabının dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
1 Ocak	363.160	200.224
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	146.127	88.620
Yıl içerisinde tahsil edilen (-)	(30.234)	(3.221)
Enflasyon etkisi	(57.419)	(45.519)
Toplam	421.634	240.104

Grup tarafından kullanılan finansman kredilerine karşılık müşterilerle yapılan sözleşmelerde toplam alacak tutarı kadar araçlar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 25.916.723 TL tutarında alınan güncel değerleriyle kayıtlara alınan araçlar kadar teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 27.345.963 TL). Ayrıca, Grup gerekli gördüğü durumlarda ek olarak ipotek teminatı da almaktadır. Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 286.569 TL (31 Aralık 2024: 232.130 TL) tutarında özel karşılık ayırdığı tüketici finansman kredilerinin tamamı için araç rehini teminat olarak bulunmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 7 – STOKLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Hammadde stokları	5.149.702	2.640.729
Yarı mamul stokları	420.938	2.442.738
Mamul stokları	933.988	568.007
İthal araçlar	8.641.951	2.088.557
Yedek parçalar	2.317.407	1.150.886
Yoldaki mallar	11.152.812	1.570.594
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(678.232)	(309.459)
	27.938.566	10.152.052

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
1 Ocak	309.459	221.396
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. bağlı ortaklığının alınması sonucu muhasebeleştirilen stok değer düşüklüğü karşılığı	130.689	-
Dönem içindeki hareketler, net	238.084	77.315
	678.232	298.711

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

	Arsa, yeraltı/yerüstü düzenleri ve binalar	Makine ve ekipmanlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla							
Maliyet	10.768.089	97.660.797	11.212.637	2.057.111	286.246	1.006.006	122.990.886
Birikmiş amortisman	(7.357.732)	(87.997.470)	(9.734.951)	(792.116)	(209.013)	-	(106.091.282)
1 Ocak 2025, net kayıtlı değer	3.410.357	9.663.327	1.477.686	1.264.995	77.233	1.006.006	16.899.604
Girişler	25.584	649	833	312.874	-	2.284.009	2.623.949
Satın alım yoluyla edinilen varlıklar (Not:22)	175.582	-	5.110	714.125	-	-	894.817
Çıkışların maliyeti	-	(81.561)	(40.904)	(1.028.224)	-	-	(1.150.689)
Çıkışların amortismanı	-	81.561	40.703	216.873	-	-	339.137
Transferler	29.719	1.677.353	140.039	137.944	-	(1.985.055)	-
Amortisman gideri	(99.486)	(1.368.897)	(227.905)	(175.836)	(5.067)	-	(1.877.191)
30 Haziran 2025, net kayıtlı değer	3.541.756	9.972.432	1.395.562	1.442.751	72.166	1.304.960	17.729.627
30 Haziran itibarıyla							
Maliyet	10.998.974	99.257.238	11.317.715	2.193.830	286.246	1.304.960	125.358.963
Birikmiş amortisman	(7.457.218)	(89.284.806)	(9.922.153)	(751.079)	(214.080)	-	(107.629.336)
30 Haziran 2025, net kayıtlı değer	3.541.756	9.972.432	1.395.562	1.442.751	72.166	1.304.960	17.729.627

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

	Arsa, yeraltı/yerüstü düzenleri ve binalar	Makine ve ekipmanlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla							
Maliyet	10.688.414	95.183.439	10.932.155	1.876.074	283.356	950.684	119.914.122
Birikmiş amortisman	(7.176.197)	(87.441.657)	(9.498.558)	(747.836)	(199.116)	-	(105.063.364)
1 Ocak 2024, net kayıtlı değer	3.512.217	7.741.782	1.433.597	1.128.238	84.240	950.684	14.850.758
Girişler	-	1.417	710	7.943	-	1.795.986	1.806.056
Çıkışların maliyeti	(1.596)	(539.441)	(106.147)	(274.076)	-	-	(921.260)
Çıkışların amortismanı	1.361	422.432	60.811	108.439	-	-	593.043
Transferler	20.411	132.445	57.936	514.502	-	(725.294)	-
Amortisman gideri	(93.479)	(1.320.558)	(234.093)	(206.547)	(4.833)	-	(1.859.510)
30 Haziran 2024, net kayıtlı değer	3.438.914	6.438.077	1.212.814	1.278.499	79.407	2.021.376	14.469.087
30 Haziran itibarıyla							
Maliyet	10.707.229	94.777.860	10.884.654	2.124.443	283.356	2.021.376	120.798.918
Birikmiş amortisman	(7.268.315)	(88.339.783)	(9.671.840)	(845.944)	(203.949)	-	(106.329.831)
30 Haziran 2024, net kayıtlı değer	3.438.914	6.438.077	1.212.814	1.278.499	79.407	2.021.376	14.469.087

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Şerefiye

Maliyet değeri	2025	2024
Dönem başı maliyet değeri	-	-
Dönem içi işletme birleşmelerinden gelen ilave tutar (Not: 22)	7.203.569	-
Kapanış bakiyesi	7.203.569	-

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

	Geliştirme maliyetleri	Lisanslar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2025 tarihleri itibarıyla			
Maliyet	63.483.952	6.651.729	70.135.681
Birikmiş itfa payları	(59.056.976)	(6.221.614)	(65.278.590)
1 Ocak 2025, net kayıtlı değer	4.426.976	430.115	4.857.091
Girişler	1.174.157	27.898	1.202.055
Satın alım yoluyla edinilen varlıklar (Not: 22)	-	534	534
İtfa gideri	(1.735.713)	(63.561)	(1.799.274)
30 Haziran 2025, net kayıtlı değer	3.865.420	394.986	4.260.406
30 Haziran itibarıyla			
Maliyet	64.658.109	6.680.161	71.338.270
Birikmiş itfa payları	(60.792.689)	(6.285.175)	(67.077.864)
30 Haziran 2025, net kayıtlı değer	3.865.420	394.986	4.260.406

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

	Geliştirme maliyetleri	Lisanslar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2024 tarihleri itibarıyla			
Maliyet	61.981.961	6.503.152	68.485.113
Birikmiş itfa payları	(55.206.234)	(6.099.190)	(61.305.424)
1 Ocak 2024, net kayıtlı değer	6.775.727	403.962	7.179.689
Girişler	426.253	71.205	497.458
İtfa gideri	(2.187.945)	(60.461)	(2.248.406)
30 Haziran 2024, net kayıtlı değer	5.014.035	414.706	5.428.741
30 Haziran itibarıyla			
Maliyet	62.408.214	6.574.357	68.982.571
Birikmiş itfa payları	(57.394.179)	(6.159.651)	(63.553.830)
30 Haziran 2024, net kayıtlı değer	5.014.035	414.706	5.428.741

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Garanti gider karşılığı	2.883.382	2.608.677
Dava karşılıkları	165.225	113.733
Diğer	690.207	280.791
	3.738.814	3.003.201

Garanti karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
1 Ocak	2.608.677	2.932.467
Yıl içinde ödenen	(770.711)	(528.147)
Yıl içerisindeki artış (Not:14)	1.424.256	741.852
Enflasyon etkisi	(378.840)	(606.279)
	2.883.382	2.539.893

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
1 Ocak	113.733	37.021
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. bağlı ortaklığının alınması sonucu muhasebeleştirilen dava karşılığı	69.726	-
Yıl içerisindeki hareketi, net	-	6.077
Enflasyon etkisi	(18.234)	(7.341)
	165.225	35.757

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

Kısa vadeli borç karşılıkları (devamı)

Grup aleyhine davalar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup aleyhine ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davaların toplam tutarı 31.027 TL'dir (31 Aralık 2024: 36.200 TL). Bu davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı ise 160.726 TL'dir (31 Aralık 2024: 113.733 TL).

Teminat, rehin, ipotekler ve kefaletler:

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

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	Avro	TL	TL karşılığı	Avro	TL
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	625.633	2.003	532.295	784.512	2.000	698.773
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	625.633	2.003	532.295	784.512	2.000	698.773

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

Diğer

04 Mart 2021 tarihli ve 2021/D1-01051 numaralı,30 Nisan 2024 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 3.288.142.000 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 2.918.148.554 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. Tam 1.950.184.800 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam1.491.043.569 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

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

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	139.478	41.619
Peşin ödenmiş sigorta ve bayi giderleri	356.318	222.246
	495.796	263.865

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 1.374.170 TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 2.098.644 TL) uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin 1.357.658 TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 2.082.596 TL) kısmı maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslardan oluşmaktadır.

NOT 12 – ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

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

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

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

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

Enflasyon düzeltmesi			
30 Haziran 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	500.000	22.799.707	23.299.707
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.608.081	3.900.254	6.508.335

Enflasyon düzeltmesi			
30 Haziran 2025 (VUK)	Tarihi Değer	etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	500.000	15.621.312	16.121.312
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.608.081	4.374.616	6.982.697

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Yurtiçi satışlar	79.864.807	59.538.244	59.426.661	24.601.554
Yurtdışı satışlar	10.922.330	6.612.012	18.081.507	6.078.206
Diğer	4.311.117	3.290.087	3.865.284	1.416.470
Toplam	95.098.254	69.440.343	81.373.452	32.096.230

Satışlardan indirimler tutarı 14.765.908 TL'dir. (30 Haziran 2024: 5.339.859 TL).

b) Üretim ve satış miktarları

	Üretim		Satış	
	Haziran 2025	Haziran 2024	Haziran 2025	Haziran 2024
Üretilen araçlar				
Egea	22.903	40.812	22.856	39.199
K0 Scudo	22.861	-	21.966	-
Egea Hatchback	13.686	17.770	13.581	17.469
Egea Stationwagon	-	3.817	1	3.496
MCV	-	32.254	4	29.499
Yeni Doblo	-	-	-	1
Toplam	59.450	94.653	58.408	89.664

	İthalat		Satış	
	Haziran 2025	Haziran 2024	Haziran 2025	Haziran 2024
İthal araçlar				
Peugeot	14.318	-	14.540	-
Citroen	13.721	-	12.955	-
Opel	11.570	-	11.143	-
Doblo	11.428	5.037	10.875	4.525
Ducato	4.608	3.277	4.550	3.224
Jeep	1.069	1.478	1.243	1.626
Alfa Romeo	568	260	702	390
Scudo	379	551	320	523
Fiat Topolino	378	337	422	270
Fiat 600	237	2	197	2
Transit	13	-	13	-
Maserati	15	121	46	133
Ferrari	12	15	12	15
Ulysse	-	263	2	296
Panda Futura	-	91	-	90
Fiat 500	-	47	194	160
DS	315	-	281	-
Toplam	58.631	11.479	57.495	11.254

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(30.123.675)	(17.198.785)	(46.415.786)	(18.884.041)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(3.057.521)	(1.563.105)	(3.342.620)	(1.598.464)
Direkt işçilik giderleri	(830.309)	(454.143)	(1.246.593)	(604.001)
Diğer üretim giderleri	(1.819.822)	(980.499)	(2.179.289)	(1.118.823)
Toplam üretim maliyeti	(35.831.327)	(20.196.532)	(53.184.288)	(22.205.329)
Satılan ticari malların maliyeti	(51.888.022)	(44.935.224)	(17.436.679)	(15.378.393)
Yarı mamul değişimi	(2.021.800)	(34.655)	(1.987.543)	(3.848.418)
Mamul değişimi	365.981	358.661	2.441.749	13.022.386
Toplam	(89.375.168)	(64.807.750)	(70.166.761)	(28.409.754)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Pazarlama giderleri	(4.162.319)	(2.917.241)	(2.541.491)	(927.161)
Genel yönetim giderleri	(2.108.507)	(1.165.749)	(2.194.496)	(940.840)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(774.508)	(356.182)	(1.143.458)	(529.187)
	(7.045.334)	(4.439.172)	(5.879.445)	(2.397.188)

a) Pazarlama Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Garanti giderleri (Not:10)	(1.424.256)	(949.555)	(741.852)	(128.831)
Nakliye ve sigorta giderleri	(1.234.072)	(908.921)	(756.625)	(129.597)
Reklam giderleri	(671.767)	(592.474)	(179.386)	(84.666)
Personel giderleri	(569.659)	(307.745)	(597.181)	(459.109)
Amortisman ve itfa payları	(21.368)	(10.333)	(26.434)	(12.225)
Seyahat giderleri	(22.834)	(12.831)	(22.680)	(12.278)
Diğer	(218.363)	(135.382)	(217.333)	(100.455)
	(4.162.319)	(2.917.241)	(2.541.491)	(927.161)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 14 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)**b) Genel Yönetim Giderleri**

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Personel giderleri	(796.260)	(410.139)	(880.259)	(377.381)
Amortisman ve itfa payları	(430.140)	(189.543)	(630.761)	(283.431)
Dışarıdan sağlanan diğer fayda ve hizmetler	(436.878)	(362.846)	(118.509)	(33.198)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(67.376)	(34.297)	(113.750)	(19.267)
Sigorta giderleri	(35.362)	(2.006)	(96.087)	(40.706)
Vergi, resim ve harçlar	(23.855)	(2.029)	(43.537)	(12.236)
Seyahat giderleri	(16.377)	(8.101)	(19.756)	(7.608)
Diğer	(302.259)	(156.788)	(291.837)	(167.013)
	(2.108.507)	(1.165.749)	(2.194.496)	(940.840)

c) Araştırma ve Geliştirme Giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Personel giderleri	(611.518)	(290.071)	(767.390)	(352.319)
Dışarıdan sağlanan arge giderleri	(38.055)	(7.231)	(140.551)	(48.881)
Amortisman ve itfa payları	(28.227)	(15.824)	(51.025)	(23.151)
Prototip Giderleri	(15.535)	(5.246)	(62.827)	(55.084)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(12.485)	(8.056)	(27.859)	(13.074)
Enerji giderleri	(4.525)	(1.995)	(7.887)	(3.637)
Diğer	(64.163)	(27.759)	(85.919)	(33.041)
	(774.508)	(356.182)	(1.143.458)	(529.187)

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

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

NOT 15 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	4.380.338	2.345.317	1.014.502	236.025
Esas faaliyetlerden vade farkı gelirleri	1.398.034	779.442	2.896.343	1.280.864
Diğer	77.736	51.300	614.147	323.173
Toplam	5.856.108	3.176.059	4.524.992	1.840.062
	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(5.018.346)	(3.073.447)	(1.832.468)	(459.850)
Esas faaliyetlerden vade farkı giderleri	(391.502)	(202.891)	(1.454.887)	(741.061)
Diğer	(735.549)	(279.237)	(457.614)	(177.041)
Toplam	(6.145.397)	(3.555.575)	(3.744.969)	(1.377.952)

NOT 16 - FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kambiyo gelirleri	3.204.616	2.175.141	1.906.585	452.567
Faiz gelirleri	3.020.310	1.066.251	4.276.525	1.945.356
Toplam finansal gelirler	6.224.926	3.241.392	6.183.110	2.397.923
	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kambiyo giderleri	(2.400.072)	(1.484.108)	(2.300.586)	(1.016.466)
Faiz giderleri	(921.425)	(774.138)	(67.146)	(41.116)
Diğer	(1.206)	(566)	(2.176)	(1.036)
Toplam finansal giderler	(3.322.703)	(2.258.812)	(2.369.908)	(1.058.618)
Finansal gelirler, net	2.902.223	982.580	3.813.202	1.339.305

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

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

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

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

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

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

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

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

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Cari yıl vergi geliri / (gideri)	67.268	191.404	(2.396.842)	(521.662)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	269.989	94.976	2.841.782	1.181.527
Toplam	337.257	286.380	444.940	659.865

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

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

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İndirimli kurumlar vergisi (*)	11.593.602	8.631.346	5.205.851	4.190.548
Garanti gider karşılığı	2.883.382	2.608.677	720.836	652.169
Diğer karşılıklar	2.359.157	-	589.789	-
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	1.393.046	1.325.041	348.262	331.261
Müşteri hizmetlerinden doğan yükümlülükler	938.088	283.119	234.522	84.935
Arsalar ve yatırım amaçlı gayrimenkul	328.067	382.768	82.017	95.692
Stoklar	238.616	(544.127)	59.653	(136.031)
Amortisman tabi varlıklar	(2.743.659)	(4.528.375)	(685.915)	(1.132.094)
Diğer	526.371	509.450	131.592	127.361
Ertelenmiş vergi varlığı, net	17.516.670	8.667.899	6.686.607	4.213.841

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 17 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı	4.213.841	2.913.634
Ertelenmiş vergi geliri	269.989	2.841.782
Diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	652.695	(216.061)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)</i>	21.599	38.813
<i>Nakit akış riskinden korunma kayıpları</i>	631.096	(254.874)
Bağlı ortak alımı etkisi (Not: 22)	1.550.082	-
Toplam	6.686.607	5.539.355

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Vergi öncesi kar	1.264.915	5.401.376
Etkin vergi üzerinden vergi gideri (%25)	(316.229)	(1.350.344)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(4.341)	(12.703)
Dönem içinde yapılan Ar-Ge harcamalarından sağlanan indirim	222.621	294.334
İndirimli vergi oranı etkisi	242.853	1.258.378
Kullanılan ve kazanılan yatırım indirimleri, net	1.015.303	2.334.008
Diğer	738.079	122.667
Enflasyon etkisi	(1.561.029)	(2.201.400)
Toplam	337.257	444.940

NOT 18 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 2025 ve 2024 yıllarında ağırlıklı ortalama hisse adedi 50.000.000.000 adet olup, 30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla pay başına kazanç sırasıyla 3,20 Kuruş ve 11,69 Kuruş'tur.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

İlişkili taraflarla ilgili mevduat ve finansal borçlanma bakiyeleri	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (mevduat) (1)	3.216.356	2.126.262
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (finansal borçlanma) (1)	(1.048.300)	(1.500.365)
Toplam	2.168.056	625.897

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	3.074.866	4.624.409
Stellantis Europe SPA (2)	9.358.007	7.119.645
Diğer (1)	911.244	2.451.836
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri	(43.606)	(71.906)
Toplam	13.300.511	14.123.984

İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Stellantis Europe SPA	12.873.616	3.557.767
Automobiles Peugeot S.A. (1)	2.417.303	-
Opel Automobile GMBH (1)	1.638.065	-
Diğer (1)	1.564.685	990.405
İlişkili taraflardan olan alacak reeskont	(37.989)	(44.323)
Toplam	18.455.680	4.503.849

İlişkili taraflarla işlemler**Satışlar**

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	14.834.394	8.477.522	20.648.313	9.042.423
Stellantis Europe SPA (2)	4.991.792	2.507.353	15.786.800	5.658.090
Stellantis Auto SAS (1)	6.675.540	4.572.658	6.936	5.657
Opel Automobile GMBH (1)	1.824.182	1.086.930	-	-
Diğer (1)	188.218	76.772	379.179	223.894
Toplam	28.514.126	16.721.235	36.821.228	14.930.064

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 19 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflarla işlemler (Devamı)

Yurtiçi malzeme ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	1.308.935	986.486	1.309.395	987.314
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	709.287	390.236	1.096.198	589.814
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	309.732	193.621	962.424	314.395
Koç Holding A.Ş. (2)(*)	83.304	40.236	78.359	37.470
Plastiform Plastik San. Tic. A.Ş. (1)	66.175	35.153	170.589	78.198
Opet Fuchs Madeni Yağlar Tic. A.Ş. (1)	102.725	58.484	141.281	73.227
Sistemi Comandi Meccanici Otomotiv San. Tic. A.Ş. (1)	50.985	32.377	116.829	52.431
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	52.061	31.821	66.857	34.898
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri (1)	55.045	37.643	56.062	41.242
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (1)	71.292	31.073	81.094	34.390
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	28.367	18.448	52.788	38.454
Diğer (1)	65.183	31.594	98.785	66.345
Toplam	2.903.091	1.887.172	4.230.663	2.348.178

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

Yurtdışı ticari mal, malzeme ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Stellantis Europe SPA (2)	25.486.869	14.786.436	34.457.256	24.328.546
Automobiles Peugeot S.A. (1)	12.923.322	12.923.322	-	-
Automobiles Citroen S.A (1)	10.465.842	10.465.842	-	-
Opel Automobile GMBH (1)	9.439.298	9.439.298	-	-
Stellantis Auto SAS (1)	5.227.235	3.906.471	-	-
Diğer (1)	37.502	13.676	497.131	497.131
Toplam	63.580.068	51.535.045	34.954.387	24.825.677

İlişkili kuruluşlardan alınan faiz 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren 6 aylık dönem itibarıyla 210.943 TL'dir (30 Haziran 2024: 979.798).

2025 yılının ilk 6 ayı içerisinde Grup'un üst düzey yöneticilere (28 kişi) (30 Haziran 2024: 32 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 113.129 TL'dir. (30 Haziran 2024: 108.351 TL). TOFAŞ'ın üst düzey yöneticileri; Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdüre doğrudan bağlı Direktörler olarak belirlenmiştir.

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

NOT 20- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

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

Kredi riski

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

Bilançoda taşınan değerler Grup'un maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri;

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	Finansal yatırımlar	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar
30 Haziran 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A + B + C + D + E) (1)	13.300.511	26.110.257	26.217	15.984.204	83.382	19.266.981
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-) (2)	3.068.621	20.440.629	-	-	-	19.266.981
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.822.178	25.890.397	26.217	15.984.204	83.382	18.469.762
a-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	3.068.621	20.440.000	-	-	-	18.469.762
- Genel kredi karşılıkları	-	-	-	-	-	(216.453)
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	478.333	219.720	-	-	-	477.779
c-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	629	-	-	-	(473.001)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	140	-	-	-	319.440
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	17.758	-	-	-	524.621
- Değer düşüklüğü (-)	-	(17.618)	-	-	-	(205.181)
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	286.569
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	Finansal yatırımlar	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar
31 Aralık 2024	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A + B + C + D + E) (1)	14.123.984	10.243.464	2.914	23.003.222	94.733	19.696.543
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-) (2)	34.944	6.245.377	-	-	-	19.696.543
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	12.873.602	10.051.439	2.914	23.003.222	94.733	19.069.402
a-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	34.944	6.245.227	-	-	-	19.069.402
- Genel kredi karşılıkları						(176.272)
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	1.250.382	190.112	-	-	-	377.569
c-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	150	-	-	-	(373.793)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	1.913	-	-	-	249.572
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	20.719	-	-	-	436.459
- Değer düşüklüğü (-)	-	(18.806)	-	-	-	(186.887)
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	12.841
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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	447.765
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	544.631
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	76.450
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	106.986
	1.175.832
31 Aralık 2024	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	976.691
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	304.514
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	402.310
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	134.548
	1.818.063

Teminat ile güvence altına alınmış kısmı

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un vadesi geçmiş toplam alacaklarının 284.053 TL'si Stellantis Grup'a aittir (31 Aralık 2024: 408.222 TL). 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un Stellantis Europe SPA'a olan ticari borcu 12.873.616 TL'dir (31 Aralık 2024: 3.557.767 TL).

Kur riski

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

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

30 Haziran 2025	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları (‘000)	EUR (‘000)	Diğer (‘000)
1. Ticari alacaklar	7.487.762	1.995	158.955	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	5.919.030	16	126.984	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	11.287.312	-	230.646	-
3. Diğer	1.162	-	25	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	24.695.266	2.011	516.610	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	1.402.754	-	28.664	-
7. Diğer	48.052	-	1.031	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	1.450.806	-	29.695	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	26.146.072	2.011	546.305	-
10. Ticari borçlar	(17.187.891)	(2.565)	(366.084)	(4.590)
11. Finansal yükümlülükler	(1.357.494)	-	(29.126)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(18.545.385)	(2.565)	(395.210)	(4.590)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(11.153.508)	-	(239.308)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(11.153.508)	-	(239.308)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(29.698.893)	(2.565)	(634.518)	(4.590)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	12.511.011	-	268.434	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(12.511.011)	-	(268.434)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	8.958.190	(554)	180.221	(4.590)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(16.290.939)	(554)	(348.554)	(4.590)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	12.554.591	-	296.588	33.772
24. İthalat	35.701.203	3.921	842.421	58.898

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

31 Aralık 2024		TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları (‘000)	EUR (‘000)	Diğer (‘000)
1.	Ticari alacaklar	9.564.397	1.994	221.194	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	7.262.232	9	169.394	8
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	1.763.759	-	35.844	-
3.	Diğer	336.435	-	7.848	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	18.926.823	2.003	434.280	8
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	2.061.801	-	41.901	-
7.	Diğer	-	-	-	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	2.061.801	-	41.901	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	20.988.624	2.003	476.181	8
10.	Ticari borçlar	(5.519.448)	(1.676)	(126.882)	(1.987)
11.	Finansal yükümlülükler	(1.488.363)	-	(34.718)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(246)	-	(5)	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(7.008.057)	(1.676)	(161.605)	(1.987)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(10.714.276)	-	(249.928)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(10.714.276)	-	(249.928)	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(17.722.333)	(1.676)	(411.533)	(1.987)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	12.202.600	-	284.646	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(12.202.600)	-	(284.646)	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	15.468.891	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)	(559.022)	327	(13.097)	(1.979)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23.	İhracat	21.340.517	4.212	518.088	76.501
24.	İthalat	64.389.928	8.900	1.461.340	394.356

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

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

	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2025				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(2.202)	2.202	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(2.202)	2.202	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(1.624.520)	1.624.520	(1.289.804)	1.289.804
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	1.289.804	(1.289.804)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(334.716)	334.716	(1.289.804)	1.289.804
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	(2.373)	2.373	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(2.373)	2.373	-	-
Toplam (3+6+9)	(339.291)	339.291	(1.289.804)	1.289.804
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2024				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	1.344	(1.344)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.344	(1.344)	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(56.146)	56.146	(1.138.907)	1.138.907
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	1.138.907	(1.138.907)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	1.082.761	(1.082.761)	(1.138.907)	1.138.907
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	(1.118)	1.118	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(1.118)	1.118	-	-
Toplam (3+6+9)	1.082.987	(1.082.987)	(1.138.907)	1.138.907

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

Faiz riski

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

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

Likidite riski

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

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

30 Haziran 2025						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	32.313.539	59.103.704	5.440.350	28.762.294	20.626.505	4.274.555
Kira yükümlülükleri	36.607	37.861	1.584	31.254	5.023	-
Ticari borçlar	42.885.817	48.229.380	48.169.826	59.554	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	3.583.841	4.700.933	1.052.995	2.450.360	1.197.578	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.167.608	1.167.608	1.167.608	-	-	-
Diğer borçlar	5.320.529	5.320.529	5.320.529	-	-	-
Toplam	85.307.941	118.560.015	61.152.892	31.303.462	21.829.106	4.274.555
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	29.108.663	38.118.827	3.218.750	11.322.391	19.168.920	4.408.766
Kira yükümlülükleri	44.308	53.861	7.928	21.929	24.004	-
Ticari borçlar	13.232.986	13.347.926	13.346.569	1.358	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	3.400.175	4.647.601	923.086	2.358.775	1.365.740	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.070.349	1.070.349	1.070.349	-	-	-
Diğer borçlar	111.398	111.398	111.398	-	-	-
Toplam	46.967.879	57.349.962	18.678.080	13.704.453	20.558.664	4.408.766

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

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

Sermaye yönetimi politikası

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

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borç	35.933.987	32.553.144
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(15.984.204)	(23.003.222)
Net finansal borç	19.949.783	9.549.922
Özkaynaklar	48.238.985	54.955.304
Net finansal borç/özkaynak oranı	%41	%17

NOT 21 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

1 Ocak- 30 Haziran 2025

	Otomobil ve yedek parça ticareti	Tüketici finansmanı	Toplam
Hasılat	95.098.254	5.180.171	100.278.425
Brüt kar	5.723.086	945.587	6.668.673
Faaliyet giderleri (-)	(6.850.973)	(194.361)	(7.045.334)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	5.846.128	9.980	5.856.108
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(5.997.936)	(147.461)	(6.145.397)
Esas faaliyet karı /(zararı)	(1.279.695)	613.745	(665.950)

1 Ocak- 30 Haziran 2024

	Otomobil ve yedek parça ticareti	Tüketici finansmanı	Toplam
Hasılat	81.373.452	5.228.445	86.601.897
Brüt kar	11.206.691	812.276	12.018.967
Faaliyet giderleri (-)	(5.676.974)	(202.471)	(5.879.445)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	4.519.374	5.618	4.524.992
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(3.662.208)	(82.761)	(3.744.969)
Esas faaliyet karı /(zararı)	6.386.883	532.662	6.919.545

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar

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

NOT 21 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

30 Haziran 2025 itibarıyla tüketici finansmanı faaliyet bölümüne ait varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı, dönen varlıklar içerisinde 16.786.626, duran varlıklar içerisinde 5.372.436 TL, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde 11.374.897 TL, uzun vadeli yükümlülükler içerisinde 9.065.650 TL şeklinde takip edilmektedir.

30 Haziran 2025 itibarıyla hasılatın %30'luk kısmı ilişkili taraflara yapılan satışlardan oluşmaktadır (30 Haziran 2024: %45) (Not 19).

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 22 İŞLETME BİRLEŞMELERİ

Alınan Bağlı Ortaklık

	Ana Faaliyet Konusu	Alım tarihi	Alınan sermayedeki pay (%)	Transfer edilen bedel
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.	Satış pazarlama	30 Nisan 2025	100%	23.228.436
				<u>23.228.436</u>

Transfer Edilen Bedel

	Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.
Nakit	17.985.017
Koşullu bedel (i)	5.243.419
Toplam	<u>23.228.436</u>

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

Satın alım sırasında ortaya çıkan geçici şerefiye

	Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.
Transfer edilen bedel	23.228.436
Eksi: Alınan şirketin net varlıkların değeri	16.024.867
Geçici şerefiye (Dipnot: 9)	<u>7.203.569</u>

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

Bağlı ortaklık satın alımında ödenen net tutar

	30 Nisan 2025
Nakit ödenen tutar	17.985.017
Eksi: Alınan şirketlerin nakit ve nakit benzerleri	6.275.625
	<u>11.709.392</u>

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 22 İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Satın alım tarihi itibarıyla alınan varlıklar ve üstlenilen yükümlülükler

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

VARLIKLAR:	
Dönen varlıklar:	
Nakit ve nakit benzerleri	6.275.625
Ticari alacaklar	15.061.441
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	110.175
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	14.951.266
Diğer alacaklar	2.785
Stoklar	7.804.976
Peşin ödenmiş giderler	75.884
Diğer dönen varlıklar	269.103
Toplam Dönen Varlıklar	29.489.814
Duran Varlıklar:	
Maddi duran varlıklar	894.817
Kullanım Hakkı Varlıkları	20.801
Maddi olmayan duran varlıklar	534
Ertelenmiş vergi varlığı	1.550.082
Toplam Duran Varlıklar	2.466.234
Toplam Varlıklar	31.956.048
KAYNAKLAR:	
Kısa vadeli yükümlülükler:	
Kısa vadeli borçlanmalar	(5.534.847)
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	(13.998)
Ticari borçlar	(7.441.022)
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	(7.441.022)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(96.593)
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	(236.014)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(1.833.725)
Kısa vadeli karşılıklar	(308.426)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(17.700)
Toplam kısa vadeli yükümlülükler	(15.482.325)
Uzun vadeli yükümlülükler:	
Uzun vadeli borçlanmalar	(7.791)
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	(424.327)
Uzun vadeli karşılıklar	(16.738)
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	(16.738)
Toplam uzun vadeli yükümlülükler	(448.856)
Toplam yükümlülükler	(15.931.181)
Net varlıklar	16.024.867

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

NOT 22 İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)**Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş 1 Mayıs 2025- 30 Haziran 2025 Kar/Zarar Tablosu**

Hasılat	35.789.960
Satışların maliyeti (-)	(32.923.304)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	2.866.656
Diğer	(2.323.362)
Net dönem karı	543.294

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

Parasal olmayan kalemler	30 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Stoklar	2.917.490
Peşin ödenmiş giderler (KV)	5.360
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	39.250
Maddi duran varlıklar	2.864.106
Maddi olmayan duran varlıklar	(1.681)
Şerefîye	204.550
Peşin ödenmiş giderler (UV)	(215.777)
Ertelenen vergi varlığı	646.134
Ertelenmiş gelirler	(42.972)
Sermaye düzeltme farkları	(3.329.773)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/giderler	147.412
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/giderler	64.678
Geçmiş yıllar karları	(4.237.856)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(2.458.259)
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	(253.917)
Satışların maliyeti (-)	2.135.771
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	205.180
Pazarlama giderleri (-)	115.813
Genel yönetim giderleri (-)	80.133
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	36.208
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	(244.774)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	240.326
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(13.186)
Finansman gelirleri	(281.446)
Finansman giderleri (-)	107.221
Dönem vergi gideri	8.154
Ertelenmiş vergi geliri	(81)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	(1.261.936)

NOT 24 – RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.