

**TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL
FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

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

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

TOFAŞ Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kar veya zarar, konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere konsolide finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre, ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün dayanağı

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

3) Kilit denetim konuları

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

3) Kilit denetim konuları (devamı)

Kilit denetim konuları	Kilit denetim çalışmalarının belirlenmesindeki hususlar
Sözleşmelere ilişkin hasılatın muhasebeleştirilmesi	
Hasılat, TFRS 15 “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat” hükümleri uyarınca, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılmaktadır. İşlem bedeli, işletmenin, üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar hariç, taahhüt ettiği malı müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, mal ve hizmetlerin kontrolünü müşterilere devrettiği zaman ilgili tutarı hasılat olarak finansal tablolara yansıtmaktadır. Grup’un performansının değerlendirilmesinde, hasılat en önemli göstergedir. Hasılat, yıl içinde uygulanmış olan stratejilerin sonuçlarının değerlendirilmesi ve performans takibi açısından ciddi öneme sahip olup, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait kar veya zarar ve kapsamlı gelir tablosu açısından en önemli finansal tablo kalemi olması nedeniyle denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup’un müşteri sözleşmelerinden hasılatla ilgili uyguladığı muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler Dipnot 2.3 ve Dipnot 16’de açıklanmıştır.	Hasılatın denetimi ile ilgili aşağıdaki prosedürler uygulanmıştır: - Satış süreçleri anlaşılmış ve süreçlere ilişkin kontrollerin tasarımı ve uygulaması değerlendirilmiştir. - Hasılatın muhasebeleştirilmesine yönelik Grup yönetiminin uyguladığı muhasebe politikalarının TFRS’ye uygunluğu değerlendirilmiştir. - Finansal tablolara kaydedilen hasılatın beklenen seviyelerde olup olmadığına ilişkin olarak analitik prosedürler uygulanmıştır. - Satış faturalarının doğruluğuna ilişkin örnekleme yöntemiyle testler yapılmış ve bu faturalar sevk irsaliyeleri ile eşleştirilmiştir. - Örnekleme yöntemiyle seçilmiş olan faturalardaki ürünlere ilişkin kontrolün müşteriye devir olup olmadığı test edilmiştir. - Sevkiyat belgelerinden örnekleme yoluyla yapılan seçimler muhasebe kayıtları ve ilgili faturalar ile eşleştirilerek hasılatın tamlığı test edilmiştir. - Örnekleme yöntemi seçilen ticari alacak bakiyeleri için müşterilerden doğrulama mektupları alınmış ve alınan cevapların muhasebe kayıtları ile uyumu kontrol edilmiştir. - Ciro primlerinin doğru bir şekilde hesaplanıp ve kaydedildiğinin denetimi için, ciro primi sözleşmeleri ve hesaplamalarına ilişkin belgeler incelenmiş, prim ödemelerinin doğru dönemde kaydedildiği test edilmiştir. - Ciro primlerinin yalnızca ilgili satışlar ve başarı kriterleri yerine getirildiğinde kaydedilip kaydedilmediği test edilmiş, gerçekleşen satışların ve ilgili prim ödemelerinin doğruluğu kontrol edilmiştir.

3) Kilit denetim konuları (devamı)

Kilit denetim konuları	Kilit denetim çalışmalarının belirlenmesindeki hususlar
<i>İşletme Birleşmeleri</i>	<i>Denetimde bu konunun nasıl ele alındığı</i>
28 Temmuz 2023 tarihinde Stellantis Grubu ile Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. arasında, Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.'nin 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. Söz konusu hisse devir işlemleri sonrası TFRS 3 İşletme Birleşmeleri standardına uygun olarak gerçeğe uygun değer hesaplamalarının yapılması ve satın alma muhasebesinin konsolide finansal tablolara yansıtılması gerekmektedir. Satın alma bedelinin tahsisi ve şerefiye değerinin hesaplanması için Grup Yönetimi, satın alınan tanımlanabilir varlıklar ile üstlenilen yükümlülükleri, satın alım tarihinde gerçeğe uygun değerleri üzerinden muhasebeleştirmiştir. Bu nedenle, bu edinimin ve şerefiyenin muhasebeleştirilmesi denetimimiz açısından kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un satın alma muhasebesine ilişkin kullandığı muhasebe politikaları ve ilgili açıklamalar Not 2.3 ve 29'da yer almaktadır.	İşletme birleşmesinin muhasebeleştirilmesine ilişkin olarak aşağıdaki denetim prosedürler gerçekleştirilmiştir. - Hisse devir sözleşmeleri incelenmiştir. - Gerçeğe uygun değer çalışmaları incelenmiştir. - Grup Yönetimi ile görüşülerek geleceğe yönelik planlar ve bu çalışmalarda kullanılan varsayımlar makroekonomik veriler çerçevesinde değerlendirilmiştir. - Satın alma bedelinin tahsisi sürecinde kullanılan varsayımların piyasa duyarlılığı, şerefiye hesaplaması ve elde edilen varlıkların ve gerçeğe uygun değer düzeltmelerinin uygunluğu değerlendirilmiştir. - Yukarıdaki çalışmalardan elde edilen hesaplamaların matematiksel doğruluğu ve muhasebe kayıtlarının TFRS ile uyumunun değerlendirilmiştir. - Ayrıca, TFRS çerçevesinde işletme birleşmesinin muhasebeleştirilmesine ilişkin konsolide finansal tablolarda yapılan açıklamaların yeterliliğini de değerlendirilmiştir..

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

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

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

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

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

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

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.

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

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Grup finansal tabloları hakkında oluşturulacak görüşe dayanak teşkil edecek şekilde, grup bünyesindeki işletme veya işletme birimlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde etmek amacıyla grup denetimi planlanmakta ve yürütülmektedir. Grup denetiminin amaçları açısından yapılan denetim çalışmasının yönlendirilmesinden, gözetiminden ve gözden geçirilmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

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

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu'nun ("TTK") 398'inci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca düzenlenen Riskin Erken Saptanması Sistemi ve Komitesi Hakkında Denetçi Raporu 9 Şubat 2026 tarihinde Şirket'in Yönetim Kurulu'na sunulmuştur.

TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, konsolide finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

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

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

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

Osman Arslan, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 9 Şubat 2026

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-75
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYON VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	8-31
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	32
NOT 4 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	33-35
NOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	35-36
NOT 6 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR	37
NOT 7 STOKLAR	38
NOT 8 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	38
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	39
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	40-41
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	42-43
NOT 12 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	44
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	45-47
NOT 14 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	47-48
NOT 15 SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAKLAR KALEMLERİ	48-49
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	50-52
NOT 17 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, PAZARLAM GİDERLERİ ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME	52-53
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	54
NOT 19 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER	54
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	54
NOT 21 FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ	55
NOT 22 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	55-58
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	58
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR	59-60
NOT 25 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	61-70
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR	70-71
NOT 27 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	71
NOT 28 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	72
NOT 29 İŞLETME BİRLEŞMELERİ	73-74
NOT 30 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	75
NOT 31 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	75

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Notlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR:			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	28	19.967.321	25.806.496
Finansal yatırımlar	26	171.293	106.278
Ticari alacaklar		50.686.020	27.336.971
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	4	<i>18.499.119</i>	<i>15.845.194</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	5	<i>32.186.901</i>	<i>11.491.777</i>
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	6	31.037.806	16.059.754
Diğer alacaklar		34.287	1.922
Stoklar	7	16.855.555	11.389.226
Peşin ödenmiş giderler	8	432.599	296.021
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	22	36.874	801.925
Diğer dönen varlıklar		1.171.267	292.017
Toplam Dönen Varlıklar		120.393.022	82.090.610
Duran Varlıklar:			
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	6	8.828.571	6.037.096
Diğer alacaklar		984	1.347
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	9	324.055	307.545
Maddi duran varlıklar	10	21.664.395	18.959.064
Kullanım hakkı varlıkları		35.468	49.471
Maddi olmayan duran varlıklar	11	12.259.724	5.448.998
<i>Şerefiye</i>	11	<i>7.378.612</i>	-
<i>Diğer maddi olmayan duran varlıklar</i>		<i>4.881.112</i>	<i>5.448.998</i>
Peşin ödenmiş giderler	8	1.950.306	2.354.394
Ertelenen vergi varlığı	22	8.067.681	4.727.359
Toplam Duran Varlıklar		53.131.184	37.885.274
Toplam Varlıklar		173.524.206	119.975.884

1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 9 Şubat 2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır. Söz konusu konsolide finansal tablolar Genel Kurul'da onaylanması sonucunda kesinleşecektir.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Notlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	24	16.253.582	14.315.835
Ticari borçlar		43.400.941	14.845.615
<i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	4	<i>18.733.851</i>	<i>5.052.708</i>
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	5	<i>24.667.090</i>	<i>9.792.907</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	1.828.014	1.200.787
Diğer borçlar	5	2.227.610	124.975
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	8	1.078.488	317.621
Ertelenmiş gelirler		820.108	451.751
Kısa vadeli karşılıklar	13	4.915.315	3.369.184
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		266.573	81.619
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		70.790.631	34.707.387
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	24	37.415.420	22.204.378
Uzun vadeli diğer borçlar	5	3.674.000	-
Uzun vadeli karşılıklar		1.612.908	1.411.720
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	14	<i>1.612.908</i>	<i>1.411.720</i>
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		42.702.328	23.616.098
Toplam yükümlülükler		113.492.959	58.323.485
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	15	500.000	500.000
Sermaye düzeltme farkları	15	25.639.112	25.639.112
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(468.287)	(315.702)
<i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		<i>(468.287)</i>	<i>(315.702)</i>
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(2.724.184)	(21.828)
<i>Nakit akış riskinden korunma kayıpları</i>	15	<i>(2.724.184)</i>	<i>(21.828)</i>
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	7.301.469	6.590.892
Geçmiş yıl karları		21.429.204	22.425.462
Net dönem karı		8.353.933	6.834.463
Toplam özkaynaklar		60.031.247	61.652.399
Toplam yükümlülük ve özkaynaklar		173.524.206	119.975.884

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Hasılat	16	319.413.508	157.419.715
Satışların maliyeti (-)	16	(301.107.616)	(141.996.375)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		18.305.892	15.423.340
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		12.831.486	11.847.104
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		(10.510.067)	(9.767.688)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		2.321.419	2.079.416
Brüt kar		20.627.311	17.502.756
Pazarlama giderleri (-)	17	(12.014.928)	(5.971.631)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(4.434.404)	(4.777.256)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	17	(1.661.323)	(2.721.761)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	11.319.347	10.547.136
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(10.230.854)	(9.183.374)
Esas faaliyet karı / (zararı)		3.605.149	5.395.870
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	1.038.478	516.796
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		4.643.627	5.912.666
Finansman gelirleri	21	9.635.916	12.984.011
Finansman giderleri (-)	21	(5.388.201)	(6.190.574)
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	30	(53.151)	(6.305.513)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		8.838.191	6.400.590
Dönem vergi geliri / (gideri)		(484.258)	433.873
Dönem vergi geliri / (gideri)	22	(1.139.074)	(1.540.333)
Ertelenmiş vergi geliri	22	654.816	1.974.206
Net dönem karı		8.353.933	6.834.463
Net dönem karının dağılımı:			
Ana ortaklık payları		8.353.933	6.834.463
Pay başına kazanç (Kr)	23	16,71	13,67

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Cari Dönem</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem</i>
		1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Net dönem karı		8.353.933	6.834.463
Diğer kapsamlı gelir:			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	14	(203.447)	(25.765)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	22	50.862	6.441
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	2.3	(3.582.648)	2.087.956
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi	22	895.662	(521.989)
Diğer kapsamlı gelir/(gider) (vergi sonrası)		(2.839.571)	1.546.643
Toplam kapsamlı gelir		5.514.362	8.381.106
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:			
Ana ortaklık payları		5.514.362	8.381.106

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 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	25.639.112	(296.378)	(4.611.400)	5.003.083	14.956.100	28.504.794	69.695.311
Transferler	-	-	-	3.023.605	1.587.809	23.893.380	(28.504.794)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(19.324)	1.565.967	-	-	6.834.463	8.381.106
Temettüler	-	-	-	-	-	(16.424.018)	-	(16.424.018)
31 Aralık 2024 bakiyesi	500.000	25.639.112	(315.702)	(21.828)	6.590.892	22.425.462	6.834.463	61.652.399
1 Ocak 2025 bakiyesi	500.000	25.639.112	(315.702)	(21.828)	6.590.892	22.425.462	6.834.463	61.652.399
Transferler	-	-	-	(15.370)	710.577	6.139.256	(6.834.463)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(152.585)	(2.686.986)	-	-	8.353.933	5.514.362
Temettüler	-	-	-	-	-	(7.135.514)	-	(7.135.514)
31 Aralık 2025 bakiyesi	500.000	25.639.112	(468.287)	(2.724.184)	7.301.469	21.429.204	8.353.933	60.031.247

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>	<i>Bağımsız Denetimden Geçmiş</i>
	Dipnotlar Referansları	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		2.655.374	(9.629.971)
Dönem karı		8.353.933	6.834.463
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		8.518.279	13.049.049
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	7.480.950	8.114.794
- Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	9,19	(16.510)	(26.569)
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5,6	455.555	301.309
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	21	(5.137.329)	(7.900.449)
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler, net	7	75.797	98.796
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	19	(1.021.968)	(490.227)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	14	424.389	791.370
- Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler, net	13	-	113.435
- Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	13,17	5.081.993	2.095.309
- Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler		227.473	(130.836)
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	21	638.594	212.081
- Vergi gideri / (geliri) ile ilgili düzeltmeler	22	484.258	(433.873)
- Vadeli alımlardan ve satışlardan tahakkuk etmemiş ertelenmiş finansman geliri, net		(473.661)	(206.428)
- Gerçekleşmemiş kur farkları ile ilgili düzeltmeler		(905.841)	5.752.008
- Parasal kayıpla ilgili düzeltmeler		1.204.579	4.758.329
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(7.586.664)	(23.422.071)
- Stoklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler		3.213.999	7.144.355
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(6.021.197)	87.516
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(6.270.000)	(3.073.289)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(29.650)	13.067
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişim		8.837.621	(5.277.050)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim		14.732.800	(10.759.051)
- Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		20.054	9.106
- Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		(23.438.568)	(9.769.296)
- Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		(50.482)	81.622
- Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		368.357	(104.223)
- Devlet teşvik ve yardımlarındaki değişim		-	(26.197)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki değişim		159.315	(814.245)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki değişim		891.087	(934.386)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		9.285.548	(3.538.559)
- Vergi ödemeleri		(3.196.265)	(3.835.325)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(62.968)	(896.852)
- Diğer nakit çıkışları	13	(3.370.941)	(1.359.235)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(19.690.587)	(8.789.413)
- Maddi ve maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(8.723.589)	(8.973.350)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.831.243	1.377.407
- Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin net nakit akış etkisi	29	(13.136.350)	-
- Verilen nakit avanslardaki değişim		403.124	(1.164.273)
- Finansal yatırımlardaki değişim	26	(65.015)	(29.197)
C. Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		16.194.477	9.936.505
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	24	32.141.099	34.524.294
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	24	(18.162.588)	(15.915.705)
- Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	24	(23.353)	(26.143)
- Ödenen temettüleri		(7.135.514)	(16.424.021)
- Ödenen faiz		3.418.103	(190.588)
- Diğer nakit çıkışları (Bloke mevduat değişimi)		809.787	(234.825)
- Alınan faiz		5.146.943	8.203.493
Yabancı Para Çevrim Farklarının Etkisinden Önce Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(840.736)	(8.482.879)
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		1.911.638	1.876.044
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Azalış/Artış		1.070.902	(6.606.835)
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		24.712.830	45.734.578
F. Nakit ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(6.090.676)	(14.414.913)
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	28	19.693.056	24.712.830

Ekteki dipnotlar bu konsolide finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1968 Yılında Türk-İtalyan ortaklığıyla kurulan Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Tofaş") faaliyet konusu binek oto ve hafif ticari araç üretimi, ithalatı ve satışlarıdır. Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") ve Stellantis Europe SPA'nın'ın 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. Üretim 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. Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. ("Stellantis"), mevcut tüm aktif ve pasifinin halinde Tofaş tarafından devralınması suretiyle Tofaş ile birleşmiş ve ilgili Yönetim Kurulu Kararları ve Birleşme Sözleşmesi 31 Ekim 2025 tarihinde tescil edilmiştir. Bahsi geçen birleşme sonucu 31 Ekim 2025 tarihi itibarıyla Stellantis'in tüzel kişiliği ortadan kalkmış olup, hak ve yükümlülükleri Tofaş olarak devam etmektedir.

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

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

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Şirket'in ortaklık payı (%)	
		31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Koç Stellantis Finansman A.Ş. ("KSF") (*)	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
BPF Pazarlama ve Acentelik Hizmetleri A.Ş. (**)	Aracılık	100	-

(*) Grup'un bağlı ortaklıklarından Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş. (KFK)'nin ticaret unvanı 17 Ekim 2025 tarihinde Koç Stellantis. Finansman A.Ş. (KSF) olmuştur.

(**) Stellantis Grubu araçları başta olmak üzere (Peugeot, Citroen, Opel ve DS markalı) araç markalarını almak isteyen bireysel müşteriler için finansman imkanlarının tanıtımını sağlama ve yerli/yabancı sigorta şirketlerinin tali acenteliği faaliyetinde bulunan "BPF Pazarlama ve Acentelik Hizmetleri A.Ş." unvanlı Şirketin paylarının tamamı 30 Aralık 2025 tarihinde Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. tarafından satın alınmıştır.

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:29).

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

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

	Ortalama		Dönem Sonu	
	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Saat ücretli	2.973	3.917	2.947	2.996
Aylık ücretli	1.635	1.615	1.665	1.506
Toplam	4.608	5.532	4.612	4.502

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

TFRS'ye Uygunluk

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

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

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

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

Raporlama tarihi itibarıyla, Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2025 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

Bununla birlikte, SPK'nın 28 Aralık 2023 tarihli ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

Bu çerçevede 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (Devamı)

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31.12.2025	3.513,87	1,00000	%211
31.12.2024	2.684,55	1,30892	%291
31.12.2023	1.859,38	1,44379	%268

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü cinsinden ifade edilenler dışındaki tüm kalemler ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak endekslenir. Geçmiş yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücü cinsinden ifade edildiklerinden endekslenmemektedirler. Parasal kalemler nakit ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Duran varlıklar, iştirakler ve benzeri varlıklar, piyasa değerlerini aşmamak kaydıyla, tarihi maliyetleri üzerinden endekslenir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmiştir. Özkaynaklar içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların Şirket'e dahil olduğu veya Şirket içerisinde olduğu dönemlerde genel fiyat endekslerinin uygulanması sonucu yeniden düzenlenmiştir.
- Finansal durum tablosunda yer alan parasal olmayan kalemlerin endekslenmesinden etkilenen kar veya zarar tablosu kalemlerinden kar veya zarar tablosuna etkisi olanlar hariç olmak üzere, kar veya zarar tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının ilk defa finansal tablolara yansıtıldığı dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenir.
- Net parasal pozisyonda genel enflasyondan kaynaklanan kazanç veya kayıplar, parasal olmayan varlıklar, özkaynak kalemleri ve kar veya zarar tablosu hesaplarında yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyondaki bu kazanç veya kayıplar kar veya zarara dahil edilir.

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

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

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

Kâr veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

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

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

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

Konsolide finansal tablolar

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

Karşılaştırmalı tutarlar

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

İşletmenin Sürekliliği

Grup, konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

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

Uygulanan Konsolidasyon Esasları

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

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

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

- Grup, garanti karşılığını her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmektedir. Karşılık hesaplanırken garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yapılmaktadır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıl içerisinde, 5.081.993 TL tutarında (31 Aralık 2024: 2.095.309 TL) garanti karşılığı gideri muhasebeleştirilmiştir (Not 13).
- Grup'un bağlı ortaklığı KSF, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Değer düşüklüğü ve tahsil edilememe riski, bireysel olarak önemli olan her bir kredi için ayrı hesaplanmaktadır. Konsolide finansal tablolarda 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar için 344.641 TL tutarında genel kredi karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2024: 197.754 TL) (Not 6).
- Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
- Yatırım amaçlı gayrimenkuller gerçeğe uygun değer yöntemi kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır. Gerçeğe uygun değerler, akredite edilmiş SPK nezdinde linsanslı bir bağımsız gayrimenkul değerlendirme kuruluşu tarafından gerçekleştirilen yıllık değerlemeye göre belirlenir.
- Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilir veya dönüştürülemez olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları (Devamı)

- 1) Grup, geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkları yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda almaktadır:
- maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması,
 - maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
 - maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
 - varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
 - maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve diğer kaynakların olması, ve
 - varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

Diğer geliştirme giderleri gerçekleştiğinde gider olarak kaydedilmektedir. Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilmemektedir. Grup, devam eden geliştirme harcamalarını aktifleştirmekte ve bu aktifleştirilen varlıklara ilişkin ilgili varlığın takip eden dönemlerde faydalı ömrü boyunca Şirket'in gelirlerini arttıracak veya maliyetlerini azaltacak bir etki yaratıp yaratmadığını ve yıllık olarak değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirmektedir. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla aktifleştirilen geliştirme giderlerine dair değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (Not 11).

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

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

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Grup'un konsolide finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

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

TFRS 17 (Değişiklikler)

TFRS 18

TFRS 19

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri

Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

Yıllık İyileştirmeler
TFRS 19 (Değişiklikler)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

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 2027 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin 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. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Değişiklikler, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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

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

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektriğe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

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

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Nakit ve nakit benzerleri

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

Finansal varlıklar

Sınıflandırma

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

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

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme

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

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

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Muhasebeleştirme ve Ölçümleme (Devamı)

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

Finansal Tablo Dışı Bırakma

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

Değer Düşüklüğü

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

Zarar karşılıkları aşağıdaki bazda ölçülmüştür;

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

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

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

Kredi değer düşüklüğü karşılığı

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

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

Ticari alacaklar

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari borçlar

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

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

Stoklar

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

Türev araçlar

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

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

Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kira yükümlülükleri

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

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kira yükümlülükleri (devamı)

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

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

Grup kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

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

Araştırma ve geliştirme harcamaları

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

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

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

Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Müşteri sözleşmelerinden hasılat

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

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

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

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

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

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

Edim yükümlülükleri

Otomotiv faaliyetleri:

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Müşteri sözleşmelerinden hasılat (Devamı)

Edim yükümlülükleri (Devamı)

Uzatılmış garanti satışlarından kaynaklanan hasılat

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

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

Finans sektörü faaliyetleri

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

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

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Borçlanmalar

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

Borçlanma maliyetleri

Bir özellikli varlığın elde edilmesi, inşası veya üretimi ile doğrudan ilişkilendirilebilen genel ve özel amaçlı alınmış borçların maliyetleri, ilgili varlığın maliyetinin bir parçası olarak, bu varlıkları amaçlanan kullanıma veya satışa hazır duruma getirilmesi için gerekli süre boyunca aktifleştirilir. Bu tür maliyetler güvenilir bir biçimde ölçülebilmeleri ve gelecekte ekonomik yararlardan işletmenin faydalanabilmesinin muhtemel olması durumunda, varlığın maliyetine dahil edilir. Özellikli varlıklarla ilgili alınmış harcanması beklenen özel amaçlı borçların geçici olarak nemalandırılması ile kazanılan yatırım geliri, aktifleştirme koşullarını sağlayan borçlanma maliyetlerinden düşülür. Bu kapsamda olmayan borçlanma maliyetleri ise oluştukları tarihte giderleştirilir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap döneminde kullanılan kredilere ilişkin aktifleştirme yoktur (31 Aralık 2024: Yoktur).

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

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

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

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi (Devamı)

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

Kıdem tazminatı karşılığı

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

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

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

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

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

Pay başına kazanç

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Karşılıklar

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

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

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

Garanti giderleri karşılığı

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

Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

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

Netleştirme

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

Yabancı para cinsinden işlemler

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Bölgümlere göre raporlama

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

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

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

Nakit akışa yönelik riskten korunma işlemleri

Etkin bir nakit akım korunma işleminde, korunma amaçlı aracın rayiç değerinde olan değışiklikler doğrudan özkaynaklar hesabında tanımlanır. Etkin olmayan kısım dönem karında kar veya zarar olarak tanımlanır. Eğer nakit akım korunma işlemi bir varlık veya yükümlülüğün doğmasıyla sonuçlanırsa, geçmişte oluşmuş ve özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş tüm kazanç ve kayıplar ilgili varlık veya yükümlülüğün maliyetine dahil edilir. Aksi takdirde, diğer tüm nakit akım korunma işlemleri için başlangıçta özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar, korunan yükümlülüğün ifa edildiği veya beklenen işlemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemlerde ilgili kar/zarar hesapları ile ilişkilendirilir. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren yıl içerisinde konsolide diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilen nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider 3.582.648 TL tutarındadır (31 Aralık 2024: 2.087.956 TL tutarında nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir).

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Nakit akışa yönelik riskten korunma işlemleri (Devamı)

Grup ile Stellantis Europe SPA'a arasında yapılan üretim anlaşmaları çerçevesinde K0 için 2024 yılından itibaren 2032 yılı Aralık ayına kadar Stellantis Europe SPA'a yapılacak satışların hasılatlarının bir bölümü ile uzun vadeli ilgili kredi borçları karşılanacaktır. Yatırım maliyetleri ile ilgili yabancı para cinsinden uzun vadeli krediler (türev olmayan korunma aracı) ile hafif ticari araçların (K0) gerçekleşen ve gelecekte beklenen satışları (korunmaya konu kalem) arasında etkili bir nakit akım korunması ilişkisi bulunmaktadır.

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

İlişkili taraflar

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Yatırım, araştırma ve geliştirme teşvikleri

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

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

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

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 alıma 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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İşletme Birleşmeleri (devamı)

Ölçme dönemi içerisinde ortaya çıkan ek bilgilerin sonucunda koşullu bedelin gerçeğe uygun değerinde düzeltme yapılması gerekiyorsa, bu düzeltme şerefiyeden geçmişe dönük olarak düzeltilir. Ölçme dönemi, birleşme tarihinden sonraki, edinen işletmenin işletme birleşmesinde muhasebeleştirildiği geçici tutarları düzeltebildiği 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.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak- 31 Aralık 2025

	Otomobil ve yedek parça ticareti	Tüketici finansmanı	Toplam
Hasılat	319.413.508	12.831.486	332.244.994
Brüt kar	18.305.892	2.321.419	20.627.311
Faaliyet giderleri (-)	(17.656.855)	(453.800)	(18.110.655)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	11.327.576	10.792	11.338.368
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(9.793.012)	(437.842)	(10.230.854)
Esas faaliyet karı/(zararı)	2.183.601	1.440.569	3.624.170

1 Ocak- 31 Aralık 2024

	Otomobil ve yedek parça ticareti	Tüketici finansmanı	Toplam
Hasılat	157.419.715	11.847.104	169.266.819
Brüt kar	15.423.340	2.079.416	17.502.756
Faaliyet giderleri (-)	(13.058.054)	(412.594)	(13.470.648)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	10.530.518	16.618	10.547.136
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(8.887.546)	(295.828)	(9.183.374)
Esas faaliyet karı/(zararı)	4.008.258	1.387.612	5.395.870

31 Aralık 2025 itibarıyla tüketici finansmanı faaliyet bölümüne ait varlıkların ve yükümlülüklerin dağılımı, dönen varlıklar içerisinde 36.175.872 TL, duran varlıklar içerisinde 8.856.198 TL, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde 16.527.600 TL, uzun vadeli yükümlülükler içerisinde 26.273.191 TL şeklinde takip edilmektedir. (31 Aralık 2024: dönen varlıklar içerisinde 19.255.390 TL, duran varlıklar içerisinde 6.170.398 TL, kısa vadeli yükümlülükler içerisinde 13.297.869 TL, uzun vadeli yükümlülükler içerisinde 10.182.250 TL).

31 Aralık 2025 itibarıyla hasılatın %25 kısmı ilişkili taraflara yapılan satışlardan oluşmaktadır (31 Aralık 2024: %45 (Not 4)).

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflarla ilgili mevduat ve finansal borçlanma bakiyeleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (mevduat) (1)	3.067.912	2.385.378
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (finansal borçlanma) (1)	(6.144.454)	(1.683.206)

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	5.114.267	5.187.959
Stellantis Europe SPA (2)	13.407.643	10.338.018
Diğer (1)	345.648	399.886
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakke dilmemiş finansman geliri	(368.439)	(80.669)
Toplam	18.499.119	15.845.194

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Stellantis Europe SPA (2)	16.478.464	3.991.332
Diğer (1)	2.293.376	1.111.100
İlişkili taraflardan olan alacak reeskont	(37.989)	(49.724)
Toplam	18.733.851	5.052.708

Satışlar

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	38.390.025	43.098.069
Stellantis Europe SPA (2)	16.599.205	24.494.473
Stellantis Auto SAS (1)	18.991.683	-
Opel Automobile GMBH (1)	5.024.394	-
Diğer (1)	627.165	3.059.197
Toplam	79.632.472	70.651.739

(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.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı) .

Yurtiçi malzeme ve hizmet alımları

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	4.055.005	4.104.349
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	2.193.615	2.089.845
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.654.986	1.852.031
Koç Holding A.Ş. (2)(*)	367.516	378.458
Plastiform Plastik San. Tic. A.Ş. (1)	186.252	276.188
Opet Fuchs Madeni Yağlar Tic. A.Ş. (1)	243.502	274.020
Sistemi Comandi Meccanici Otomotiv San. Tic. A.Ş. (1)	174.747	188.608
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	151.599	165.879
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri (1)	627.663	153.059
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (1)	208.330	146.364
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	100.230	100.546
Diğer (1)	162.646	383.013
Toplam	10.126.091	10.112.360

Yurtdışı ticari mal, malzeme ve hizmet alımları

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Stellantis Europe SPA (2)	68.160.350	67.959.373
Automobiles Peugeot S.A. (1)	36.779.261	-
Automobiles Citroen S.A (1)	33.900.163	-
Opel Automobile GMBH (1)	29.671.702	-
Stellantis Auto SAS (1)	15.307.813	-
Diğer (1)	535.488	2.343.610
	184.354.777	70.302.983

(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 İç Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

4. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili kuruluşlardan alınan faiz 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren 12 aylık dönem itibarıyla 428.823 TL'dir (31 Aralık 2024: 1.099.200 TL).

TOFAŞ'ın üst düzey yöneticileri; Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdüre doğrudan bağlı Direktörler olarak belirlenmiştir. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıllık hesap döneminde Grup'un üst düzey yöneticilere (35 kişi) (31 Aralık 2024: 32 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 31 Aralık 2025 tarihindeki alım gücü ile 645.023 TL'dir (31 Aralık 2024: 615.172 TL).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklık KSF'nin ilişkili kuruluş tarafından kapalı ihraç usulü ile nitelikli yatırımcılara satılan tahvillerinin taşınan değeri 218.114 TL olup, Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde yer almaktadır (31 Aralık 2024: 121.312 TL).

5. TİCARİ ALACAK, BORÇLAR ve DİĞER BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alıcılar	32.801.271	11.738.394
Şüpheli alacaklar	17.758	23.244
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(17.618)	(21.097)
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri	(614.510)	(248.764)
	32.186.901	11.491.777

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK, BORÇLAR ve DİĞER BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak	21.097	24.274
Dönem içerisindeki değişim, net	1.664	4.919
Enflasyon etkisi	(5.143)	(8.096)
	17.618	21.097

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına karşılık olarak atanmış olan 556.102 TL tutarında teminat mektubu 2.224 TL tutarında teminat çeki, 1.832 TL tutarında ipotek, 26.728.638 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti (bankanın müşterisine işlem hacmine göre tanıdığı ödeme garanti limiti) bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 611.952 TL tutarında teminat mektubu, 2.911 TL tutarında teminat çeki, 2.465 TL tutarında ipotek, 6.445.549 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti).

b) Ticari Borçlar:

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

İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	24.807.939	9.835.242
Eksi: vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(140.849)	(42.335)
	24.667.090	9.792.907

c) Kısa vadeli diğer borçlar:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş birleşmesi sonucu muhasebeleştirilen şarta bağlı yükümlülükler (*)	1.569.419	-
BPF Pazarlama ve Acentelik Hizmetleri A.Ş birleşmesi sonucu muhasebeleştirilen şarta bağlı yükümlülükler	94.500	-
Ödenecek vergi harç ve kesintiler	562.939	110.971
Diğer	752	14.004
	2.227.610	124.975

d) Uzun vadeli diğer borçlar:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş birleşmesi sonucu muhasebeleştirilen şarta bağlı yükümlülükler (*)	3.674.000	-
	3.674.000	-

(*) Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş bağlı ortaklığının alınması sonucu grup tarafından transfer edilecek koşullu bedeli içermektedir (Not:29).

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli tüketici finansman kredileri	30.953.213	15.920.337
Tahsili şüpheli krediler	686.932	489.647
	31.640.145	16.409.984
Özel karşılıklar	(341.467)	(209.662)
Genel karşılıklar	(260.872)	(140.568)
	31.037.806	16.059.754
Uzun vadeli tüketici finansman kredileri	8.912.340	6.094.282
Genel karşılıklar	(83.769)	(57.186)
	8.828.571	6.037.096

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla tüketicilere kullandırılan 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:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	6.630.232	4.898.218
2-3 yıl arası	1.866.952	1.138.878
3-4 yıl arası	331.254	-
4 yıl üzeri	133	-
	8.828.571	6.037.096

Kredi karşılıkları hesabının dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak	407.416	224.624
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	453.891	296.390
Yıl içerisinde tahsil edilen (-)	(13.099)	(7.327)
Enflasyon etkisi	(162.100)	(106.271)
Toplam	686.108	407.416

Grup tarafından kullandırılan finansman kredilerine karşılık müşterilerle yapılan sözleşmelerde toplam alacak tutarı kadar araçlar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 52.111.125 TL tutarında alınan güncel değerleriyle kayıtlara alınan araçlar kadar teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 30.678.463 TL). Ayrıca, Grup gerekli gördüğü durumlarda ek olarak ipotek teminatı da almaktadır. Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 398.469 TL (31 Aralık 2024: 260.418 TL) tutarında özel karşılık ayırdığı tüketici finansman kredilerinin tamamı için araç rehini teminat olarak bulunmaktadır.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

7. STOKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Hammadde stokları	4.532.557	2.962.540
Yarı mamul stokları	1.972.019	2.740.421
Mamul stokları	837.689	637.227
İthal araçlar	3.335.086	2.343.077
Yedek parçalar	3.492.590	1.291.138
Yoldaki mallar	3.255.197	1.761.994
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(569.583)	(347.171)
	16.855.555	11.389.226

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak	347.171	248.375
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş birleşmesi sonucu muhasebeleştirilen stok değer düşüklüğü karşılığı	146.615	-
Dönem içindeki hareketler, net	75.797	98.796
	569.583	347.171

8. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Verilen sipariş avansları	59.587	46.691
Peşin ödenmiş sigorta ve bayi giderleri	373.012	249.330
	432.599	296.021

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 1.950.306TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 2.354.394 TL) uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin, 1.933.266 TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 2.336.390 TL) kısmı maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslardan oluşmaktadır.

c) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 1.078.488 TL tutarındaki yükümlülük, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı kapsamında muhasebeleştirilen uzatılmış garanti bedellerinden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 317.621 TL).

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

9. YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak	307.545	280.976
Gerçeğe uygun değer artışı/(azalışı) (*)	16.510	26.569
31 Aralık 2025	324.055	307.545

(*) Söz konusu gayrimenkulün gerçeğe uygun değeri emsal karşılaştırma yöntemi ile 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 324.055 TL (31 Aralık 2024: 307.545 TL) olarak belirlenmiştir. Değerleme sonucu oluşan 16.510 TL tutarındaki (31 Aralık 2024: 26.569 TL değer artışı, yatırım faaliyetlerinden gelirler) değer artışı, yatırım faaliyetlerinden gelirler içerisinde muhasebeleştirilmiştir (Not 19). Değerleme raporu, konuyla ilgili SPK lisansına ve gerekli mesleki birikime sahip bağımsız değerlendirme firması tarafından hazırlanmaktadır.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihi itibarıyla Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerine ilişkin gerçeğe uygun değer hiyerarşisi aşağıdaki tabloda gösterilmiştir:

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	324.055	-
Toplam varlıklar	-	324.055	-

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	307.545	-
Toplam varlıklar	-	307.545	-

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıl içindeki maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arsa, yeraltı/yerüstü düzenleri ve binalar	Makine ve ekipmanlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla							
Maliyet	12.080.336	109.562.171	12.579.058	2.307.799	321.127	1.128.604	137.979.095
Birikmiş amortisman	(8.254.378)	(98.721.228)	(10.921.295)	(888.646)	(234.484)	-	(119.020.031)
1 Ocak 2025, net kayıtlı değer	3.825.958	10.840.943	1.657.763	1.419.153	86.643	1.128.604	18.959.064
Girişler	201.758	3.107	702	23.908	-	6.126.473	6.355.948
Satın alım yoluyla edinilen varlıklar (Not:29)	896.599	-	5.733	801.150	-	-	1.703.482
Çıkışların maliyeti	(949.774)	(3.351.115)	(109.737)	(487.762)	-	-	(4.898.388)
Çıkışların amortismanı	429.665	3.253.912	102.315	303.221	-	-	4.089.113
Transferler	-	3.360.173	370.315	634.212	-	(4.364.700)	-
Amortisman gideri	(228.866)	(3.457.098)	(444.225)	(403.657)	(10.978)	-	(4.544.824)
31 Aralık 2025, net kayıtlı değer	4.175.340	10.649.922	1.582.866	2.290.225	75.665	2.890.377	21.664.395
31 Aralık itibarıyla							
Maliyet	12.228.919	109.574.336	12.846.071	3.279.307	321.127	2.890.377	141.140.137
Birikmiş amortisman	(8.053.579)	(98.924.414)	(11.263.205)	(989.082)	(245.462)	-	(119.475.742)
31 Aralık 2025, net kayıtlı değer	4.175.340	10.649.922	1.582.866	2.290.225	75.665	2.890.377	21.664.395

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıl içindeki maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arsa, yeraltı/yerüstü düzenleri ve binalar	Makine ve ekipmanlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla							
Maliyet	11.990.954	106.782.909	12.264.397	2.104.699	317.885	1.066.546	134.527.390
Birikmiş amortisman	(8.050.723)	(98.097.680)	(10.656.095)	(838.971)	(223.380)	-	(117.866.849)
1 Ocak 2024, net kayıtlı değer	3.940.231	8.685.229	1.608.302	1.265.728	94.505	1.066.546	16.660.541
Girişler	-	2.371	832	438.464	-	6.679.971	7.121.638
Çıkışların maliyeti	(8.342)	(2.171.207)	(250.749)	(1.239.635)	-	-	(3.669.933)
Çıkışların amortismanı	6.588	2.122.775	243.068	410.321	-	-	2.782.752
Transferler	97.724	4.948.098	564.578	1.004.271	3.242	(6.617.913)	-
Amortisman gideri	(210.243)	(2.746.323)	(508.268)	(459.996)	(11.104)	-	(3.935.934)
31 Aralık 2024, net kayıtlı değer	3.825.958	10.840.943	1.657.763	1.419.153	86.643	1.128.604	18.959.064
30 Eylül itibarıyla							
Maliyet	12.080.336	109.562.171	12.579.058	2.307.799	321.127	1.128.604	137.979.095
Birikmiş amortisman	(8.254.378)	(98.721.228)	(10.921.295)	(888.646)	(234.484)	-	(119.020.031)
31 Aralık 2024, net kayıtlı değer	3.825.958	10.840.943	1.657.763	1.419.153	86.643	1.128.604	18.959.064

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Şerefiye

Maliyet değeri	2025	2024
Dönem içi işletme birleşmelerinden gelen ilave tutar (Not: 29)	7.378.612	-
Kapanış bakiyesi	7.378.612	-

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

	Geliştirme maliyetleri (*)	Lisanslar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2025 tarihleri itibarıyla			
Maliyet	71.220.387	7.462.336	78.682.723
Birikmiş itfa payları	(66.253.919)	(6.979.806)	(73.233.725)
1 Ocak 2025, net kayıtlı değer	4.966.468	482.530	5.448.998
Girişler	2.072.373	295.268	2.367.641
Satın alım yoluyla edinilen varlıklar (Not: 29)	-	599	599
İtfa gideri	(2.655.500)	(280.626)	(2.936.126)
31 Aralık 2025, net kayıtlı değer	4.383.341	497.771	4.881.112
31 Aralık itibarıyla			
Maliyet	73.292.760	7.758.203	81.050.963
Birikmiş itfa payları	(68.909.419)	(7.260.432)	(76.169.851)
31 Aralık 2025, net kayıtlı değer	4.383.341	497.771	4.881.112

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

Diğer maddi olmayan duran varlıklar (devamı)

	Geliştirme maliyetleri (*)	Lisanslar ve Diğer	Toplam
1 Ocak 2024 tarihleri itibarıyla			
Maliyet	69.535.358	7.295.654	76.831.012
Birikmiş itfa payları	(61.933.908)	(6.842.466)	(68.776.374)
1 Ocak 2024, net kayıtlı değer	7.601.450	453.188	8.054.638
31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla			
Girişler	1.685.029	166.682	1.851.711
İtfa gideri	(4.320.011)	(137.340)	(4.457.351)
31 Aralık 2024, net kayıtlı değer	4.966.468	482.530	5.448.998
31 Aralık itibarıyla			
Maliyet	71.220.387	7.462.336	78.682.723
Birikmiş itfa payları	(66.253.919)	(6.979.806)	(73.233.725)
31 Aralık 2024, net kayıtlı değer	4.966.468	482.530	5.448.998

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

12. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Yatırım teşvik belgeleri

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

- i) İthal edilen makine ve teçhizatlarla ilgili %100 gümrük vergi muafiyeti ve KDV istisnası
- ii) Yerli yatırım harcamalarında, %100 KDV istisnası
- iii) İndirimli Kurumlar Vergisi muafiyeti

Grup, yapılan değerlendirme neticesinde, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununun 32/A maddesi çerçevesinde, indirimli kurumlar vergisinden kaynaklanan geçici farklar üzerinden öngörülebilir ve vergi kanunları çerçevesinde indirimli kurumlar vergisi hakkının devam edebileceği süre içerisinde yararlanılabileceği sonucuna varılan 16.377.155 TL (31 Aralık 2024: 9.683.200 TL) indirimli kurumlar vergisi için 6.870.805 TL tutarında (31 Aralık 2024: 4.701.227 TL) ertelenmiş vergi varlığı muhasebeleştirilmiştir (Not 22).

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

Grup'un 2025 yılı içerisinde toplam Ar-Ge harcaması tutarı 1.903.329 TL olup, bu harcamalardan kurumlar vergisi Ar-Ge indirimine konu edilemeyen 19.168 TL ve yıl içerisinde tahsil edilen 37.698 TL tutarındaki toplam TEYDEB ve Avrupa proje destekleri düşüldükten sonra kurumlar vergisi Ar-Ge indirimine konu edilen tutarı 1.846.463 TL olmaktadır (31 Aralık 2024 itibarıyla Grup'un toplam Ar-Ge harcaması tutarı 4.250.617 TL olup, bu harcamalardan kurumlar vergisi Ar-Ge indirimine konu edilemeyen 614.672 TL ve yıl içerisinde tahsil edilen 86.789 TL tutarındaki TEYDEB ve Avrupa proje destekleri düşüldükten sonra kurumlar vergisi Ar-Ge indirimine konu edilen tutarı 3.549.156 TL olmaktadır).

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR.

a) Karşılıklar

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Garanti gider karşılığı	3.939.819	2.926.582
Dava karşılıkları	165.226	127.593
Diğer	810.270	315.009
	4.915.315	3.369.184

Garanti gider karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak	2.926.582	3.289.829
Yıl içinde ödenen	(3.370.941)	(1.359.236)
Yıl içerisindeki artış (Not:17)	5.081.993	2.095.309
Enflasyon etkisi	(697.815)	(1.099.320)
	3.939.819	2.926.582

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak	127.593	41.532
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. birleşmesi sonucu	78.224	-
muhasabeleştirilen dava karşılığı	-	113.435
Yıl içerisindeki hareketi, net	(40.591)	(27.374)
Enflasyon etkisi	-	-
	165.226	127.593

Grup aleyhine açılan davalar:

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup aleyhine ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davaların toplam tutarı 193.600 TL'dir (31 Aralık 2024: 85.581 TL). Bu davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı ise 165.226 TL'dir (31 Aralık 2024: 127.593 TL).

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

a) Karşılıklar (Devamı)

Teminat, rehin, ipotekler ve kefaletler:

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

	31 Aralık 2025		TL	31 Aralık 2024		TL
	TL	Avro		TL	Avro	
	Karşılığı			karşılığı		
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.519.310	2.007	1.418.404	880.116	2.000	783.929
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	1.519.310	2.007	1.418.404	880.116	2.000	783.929

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (Devamı)

b) Diğer

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

21 Şubat 2023 tarihli ve 2023/D1-01035 numaralı, 05 Nisan 2025 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere tam 2.070.948.000,00 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 885.463.250,81 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. Tam 955.230.840,00 Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 299.379.705,89 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

22 Kasım 2024 tarihli ve 2024/D1-06175 numaralı, 26 Şubat 2026 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere tam 3.201.849.200,00 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 641.560.327,04 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. Tam 1.142.480.951,20 Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında tam 173.306.505,50 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında kısa vadeli borçlar:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Personele borçlar	547.987	466.147
Toplu iş sözleşmesi kapsamında personele ödenecek borçlar	455.057	-
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	210.358	209.337
Personel gelir vergisi	436.048	412.971
Diğer	68.135	63.116
İzin karşılığı	110.429	49.216
Toplam	1.828.014	1.200.787

b) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak emekliye ayrılan, istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmeti için çağrılan veya vefat eden personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Ödenecek tazminat, her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 31 Aralık 2025 itibarıyla 53.919,68 tam TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 tam TL, tarihi tutar) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, konsolide kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 64.948,77 tam TL (1 Ocak 2025: 46.655,43 tam TL, tarihi tutar) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Net iskonto oranı (%)	3,65	3,38
Emeklilik olasılığının tahmini için devir hızı oranı (%)	96,30	95,85

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

14. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla sona eren yıllar içerisindeki kıdem tazminatı karşılığı hesabının hareketi aşağıda sunulmuştur:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak	1.411.720	2.133.707
Cari hizmet maliyeti	78.733	155.003
İş İlişkisinin Sonlandırılması Sonucu Çıkan Maliyet/Kazanç	28.110	205.619
Faiz maliyeti	336.324	430.748
Dönem içinde ödenen	(62.968)	(896.852)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	203.447	25.765
Enflasyon etkisi	(382.458)	(642.270)
31 Aralık	1.612.908	1.411.720

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

	Net iskonto oranı		Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı	
	%0,5 azalış	%0,5 artış	%0,5 azalış	%0,5 artış
Oran (%)	3,15	4,15	95,80	96,80
Kıdem tazminatı karşılığındaki artış/(azalış)	125.286	(125.286)	8.122	(8.122)

15. SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 1.000.000.000 TL'dir (tam TL). Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla tarihi maliyet esasına göre ödenmiş sermaye tutarı 500.000.000 TL (tam TL) olup her biri 0,01 TL (tam TL) tutarında 50 milyar adet hisseden oluşmaktadır. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in sermaye ve ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir:

		31 Aralık 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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

a) Sermaye (Devamı)

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

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir

31 Aralık 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	500.000	25.639.112	26.139.112
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.608.080	4.693.389	7.301.469

31 Aralık 2025 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	500.000	15.621.312	16.121.312
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	2.608.080	4.374.960	6.983.040

b) Kar yedekleri - geçmiş yıl kar/zararları

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

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

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

Şirket tarafından, 28 Şubat 2025 tarihli 10. Yönetim Kurulu toplantısında alınan kararla 2024 yılına ait karlardan yasal yükümlülükler düşüldükten sonra toplam 7.135.514 TL tutarında (Yönetim Kurulu karar tarihi itibarıyla tutar: 6.000.000 TL) (2024 yılında 2023 yılı karından 16.424.018 TL (Yönetim Kurulu karar tarihi itibarıyla tutar: 10.000.000 TL)) nakit temettü dağıtılmıştır. 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla pay başına dağıtılan temettü tutarı 14,27 kuruş ve 32,85 kuruş'tur (Yönetim Kurulu karar tarihi itibarıyla pay başına kazanç: 12 kuruş ve 20,00 kuruş).

c) Diğer kapsamlı gelir unsurlarının analizi

Nakit akış riskinden korunma fonunun dönemler içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla açılış bakiyesi	(21.828)	(4.611.400)
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	(3.582.648)	2.087.956
Toplam kapsamlı gelire ilişkin ertelenmiş vergi geliri	895.662	(521.989)
Enflasyon etkisinin geçmiş yıllar karlarına transferi	(15.370)	3.023.605
Kapanış bakiyesi	(2.724.184)	(21.828)

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Hasılat	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yurtiçi satışlar	276.964.297	122.719.710
Yurtdışı satışlar	35.822.610	26.950.442
Diğer	6.626.601	7.749.563
Toplam	319.413.508	157.419.715

Satışlardan indirimler tutarı 11.384.977 TL'dir (31 Aralık 2024: 11.155.135 TL).

2025 ve 2024 yılları içerisinde Grup'un yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Binek araç	201.645.120	81.651.751
Ticari araç	94.264.491	54.400.704
Yedek parça	16.877.296	13.617.697
Diğer	6.626.601	7.749.563
Toplam	319.413.508	157.419.715

b) Diğer	2025	2024
Hurda satışı gelirleri	455.471	257.730
Ar-ge gelirleri	3.506.912	2.676.777
Ambalaj satışı gelirleri	124.629	192.492
Kalıp satışı gelirleri	9.462	572.786
2. El Otomobil satışı gelirleri	1.763.168	3.493.027
Diğer	766.959	556.751
Toplam	6.626.601	7.749.563

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)**c) Satışların maliyeti**

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(78.725.410)	(77.772.885)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(5.920.097)	(6.527.862)
Direkt işçilik giderleri	(2.002.587)	(2.594.362)
Diğer üretim giderleri	(4.275.318)	(4.755.532)
Toplam üretim maliyeti	(90.923.412)	(91.650.641)
Satılan ticari malların maliyeti	(209.616.264)	(1.718.605)
Yarı mamul değişimi	(768.402)	(46.054.989)
Mamul değişimi	200.462	(2.572.140)
Toplam	(301.107.616)	(141.996.375)

d) Üretim ve satış miktarları

	Üretim		Satış	
	Aralık 2025	Aralık 2024	Aralık 2025	Aralık 2024
Üretilen araçlar				
Egea	52.035	69.145	52.144	72.088
K0 Scudo	52.896	4.223	52.245	4.006
Egea Hatchback	26.714	28.731	26.723	28.892
Egea Stationwagon	-	3.821	1	3.916
MCV	-	34.564	6	34.782
Yeni Doblo	-	-	-	1
Toplam	131.645	140.484	131.119	143.685

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ**31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	İthalat		Satış	
	Aralık 2025	Aralık 2024	Aralık 2025	Aralık 2024
İthal araçlar				
Peugeot	58.392	-	57.976	-
Citroen	56.068	-	55.230	-
Opel	53.915	-	52.737	-
Fiat	41.811	24.619	41.691	25.219
Jeep	3.016	3.256	3.247	3.284
Alfa Romeo	1.476	1.138	1.571	1.303
DS	1.706	-	1.618	-
Maserati	59	245	95	221
Ferrari	42	34	42	34
Transit	33	-	33	-
Toplam	216.518	29.292	214.240	30.061

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Pazarlama giderleri	(12.014.928)	(5.971.631)
Genel yönetim giderleri	(4.434.404)	(4.777.256)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(1.661.323)	(2.721.761)
Toplam	(18.110.655)	(13.470.648)

a) Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Garanti giderleri (Not:13)	(5.081.993)	(2.095.309)
Nakliye ve sigorta giderleri	(3.060.858)	(1.313.477)
Reklam giderleri	(2.036.379)	(332.066)
Personel giderleri	(1.505.223)	(1.619.988)
Amortisman ve itfa payları	(204.672)	(66.729)
Seyahat giderleri	(77.588)	(58.217)
Diğer	(48.215)	(485.845)
Toplam	(12.014.928)	(5.971.631)

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Personel giderleri	(1.588.409)	(1.837.449)
Amortisman ve itfa payları	(1.301.541)	(1.432.103)
Dışarıdan sağlanan diğer fayda ve hizmetler	(330.971)	(258.086)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(128.163)	(250.685)
Sigorta giderleri	(86.030)	(204.778)
Vergi, resim ve harçlar	(63.689)	(100.181)
Seyahat giderleri	(39.966)	(44.997)
Diğer	(895.635)	(648.977)
Toplam	(4.434.404)	(4.777.256)

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Personel giderleri	(1.299.317)	(1.707.504)
Dışarıdan sağlanan arge giderleri	(36.165)	(235.628)
Amortisman ve itfa payları	(54.640)	(88.100)
Prototip Giderleri	(64.511)	(424.926)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(44.460)	(44.910)
Enerji giderleri	(12.291)	(17.081)
Diğer	(149.939)	(203.612)
Toplam	(1.661.323)	(2.721.761)

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

18. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

a) Esas faaliyetlerinden diğer gelirler

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	6.371.838	4.972.606
Esas faaliyetlerden vade farkı gelirleri	4.416.707	5.041.755
Diğer	530.802	532.775
Toplam	11.319.347	10.547.136

b) Esas faaliyetlerinden diğer giderler

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(7.659.965)	(5.931.496)
Esas faaliyetlerden vade farkı giderleri	(1.752.521)	(2.148.785)
Diğer	(818.368)	(1.103.093)
Toplam	(10.230.854)	(9.183.374)

19. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yatırım amaçlı gayrimenkul değer artış gelirleri (Not:9)	16.510	26.569
Maddi duran varlık satış karı	1.021.968	490.227
Toplam	1.038.478	516.796

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

1 Ocak - 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un personel ve amortisman ve itfa payları giderleri sırasıyla 9.135.014 TL ve 7.480.950 TL'dir (1 Ocak – 31 Aralık 2024: 10.235.919 TL ve 8.114.794 TL).

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Kambiyo gelirleri	4.498.587	5.083.562
Faiz gelirleri	5.137.329	7.900.449
Toplam finansal gelirler	9.635.916	12.984.011
	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Kambiyo giderleri	(4.747.099)	(5.976.042)
Faiz giderleri	(638.594)	(212.081)
Diğer	(2.508)	(2.451)
Toplam finansal giderler	(5.388.201)	(6.190.574)

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

Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

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

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

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

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

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

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

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kurumlar vergisi

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

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %25'tir. (2024 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanmıştır.) Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. Kurumlar vergisi, ilgili olduğu yıl sonunu takip eden dördüncü ayın otuzuncu günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

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

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

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

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

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

2025 yılı itibarıyla, Vergi Usul Kanunu kapsamında uygulanacak enflasyon düzeltmesi, 7571 sayılı Kanun ile 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemleri için ertelenmiştir. Bu kapsamda, Şirket ilgili dönemde VUK mükerrer 298/Ç uyarınca amortismanı tabi varlıklar için yeniden değerlendirme yapmış; değer artışı yasal kayıtlarda fon hesabında izlenmiştir. Söz konusu uygulama yalnızca vergi amaçlı olup TFRS finansal tabloların defter değerleri üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 5.885.850 TL (31 Aralık 2024: 4.701.227 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 31 Aralık 2025 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda 1.184.623TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları (Devamı)

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Cari yıl vergi geliri / (gideri)	(1.139.074)	(1.214.540)	(1.540.333)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	654.816	351.925	1.974.206
Toplam	(484.258)	(862.615)	433.873

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Cari yıl kurumlar vergisi	1.139.074	1.540.333
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(1.175.948)	(2.342.258)
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	(36.874)	(801.925)

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin kar veya zarar tablosunda yansıtılan vergi giderinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Vergi öncesi kar	8.838.191	6.400.590
Etkin vergi üzerinden vergi gideri (%25)	(2.209.548)	(1.600.148)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(20.204)	(19.674)
Dönem içinde yapılan Ar-Ge harcamalarından sağlanan indirim	512.175	933.485
İndirimli vergi oranı etkisi	1.893.942	1.950.734
Kullanılan ve kazanılan yatırım indirimleri, net	2.169.578	2.573.372
Diğer	326.573	2.468.316
Enflasyon etkisi	(3.156.774)	(5.872.212)
Toplam	(484.258)	433.873

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İndirimli kurumlar vergisi (*)	16.377.155	9.683.200	6.870.805	4.701.227
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	1.727.520	1.486.517	431.880	371.629
Müşteri hizmetlerinden doğan yükümlülükler	1.078.488	317.621	269.622	95.286
Garanti gider karşılığı	3.939.819	2.926.582	985.682	731.645
Amortisman tabi varlıklar	(8.300.714)	(5.080.222)	(2.075.179)	(1.270.056)
Stoklar	(448.056)	(610.436)	(112.014)	(152.609)
Arsalar ve yatırım amaçlı gayrimenkul	346.739	429.414	86.685	107.354
Diğer	6.501.250	571.534	1.610.200	142.883
Ertelenmiş vergi varlığı, net	21.222.201	9.724.210	8.067.681	4.727.359

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

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı	4.727.359	3.268.701
Ertelenmiş vergi geliri	654.816	1.974.206
Diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	946.524	(515.548)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	50.862	6.441
Nakit akış riskinden korunma kayıpları	895.662	(521.989)
Bağlı ortak alımı etkisi (Not: 29)	1.738.982	-
Toplam	8.067.681	4.727.359

23. 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, 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla pay başına kazanç sırasıyla 16,71 Kuruş ve 13,67 Kuruş'tur.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal Borçlar

a) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler (*)	-	13.846.748	%50,00	-	9.757.409	%52,00
Avro krediler	20.035	1.007.500	%2,96	34.718	1.669.741	%3,26 -%6,8
İhraç edilen tahviller (1,2,3,4,5,6,7,8)	-	1.367.750	%45,73	-	2.865.910	%46,97
Uzun vadeli kira yükümlülüklerinin kısa vadeli kısımları	-	31.584		-	22.775	-
Toplam	20.035	16.253.582		34.718	14.315.835	

b) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler (*)	-	22.509.012	%50,00	-	9.208.859	%52,00
Avro krediler	222.006	11.163.785	%2,96	249.928	12.019.963	%3,26 -%6,8
İhraç edilen tahviller (1,2,3,4,5,6,7,8)	-	3.739.192	%45,73	-	948.625	%46,97
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	-	3.431		-	26.931	-
Toplam	222.006	37.415.420		249.928	22.204.378	

31 Aralık 2025 itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçların 1.285.947 TL'lik kısmı (31 Aralık 2024: 1.683.206 TL) ilişkili kuruluş olan bankalardan elde edilmiştir. (Not 4).

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla toplamda 36.555 (31 Aralık 2024: 18.966.267) tutarındaki kısa ve uzun vadeli kredilerin tamamı konsolide edilen bağlı ortaklık KSF tarafından, vermiş olduğu tüketici kredilerini finanse etmek amacıyla alınan kredilerden oluşmaktadır.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

24. FİNANSAL ARAÇLAR (Devamı)

Finansal Borçlar (Devamı)

- ¹⁾ Şirket, 26 Kasım 2024 tarihinde 15 ay vadeli %46,50 nominal faiz oranlı 350.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽²⁾ Şirket, 25 Aralık 2024 tarihinde 18 ay vadeli %48,80 nominal faiz oranlı 360.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽³⁾ Şirket, 7 Ocak 2025 tarihinde 15 ay vadeli %45,50 nominal faiz oranlı 300.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽⁴⁾ Şirket, 30 Nisan 2025 tarihinde 16 ay vadeli %53,94 nominal faiz oranlı 700.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽⁵⁾ Şirket, 1 Temmuz 2025 tarihinde 15 ay vadeli %47,30 nominal faiz oranlı 650.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽⁶⁾ Şirket, 1 Eylül 2025 tarihinde 18 ay vadeli %42,75 nominal faiz oranlı 500.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽⁷⁾ Şirket, 5 Aralık 2025 tarihinde 15 ay vadeli %41,21 nominal faiz oranlı 800.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.
- ⁽⁸⁾ Şirket, 17 Aralık 2025 tarihinde 16 ay vadeli %41,19 nominal faiz oranlı 650.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası kredilerde faiz oranı sabit, Avro kredilerde faiz oranı değişkendir.

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1-2 yıl arası	23.315.222	11.608.852
2-3 yıl arası	6.656.265	2.326.234
3-4 yıl arası	1.861.642	1.647.988
4-5 yıl arası	1.861.642	1.648.334
5 yıldan uzun	3.717.218	4.946.039
	37.411.989	22.177.447

Finansal borçların 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren on iki aylık dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak	36.520.213	22.357.910
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. birleşmesi sonucu muhasebeleştirilen finansal borçlar (Not:29)	6.233.792	-
Nakit akış etkisi, net	13.978.511	18.608.589
Gerçekleşmemiş kur farkları etkisi	4.588.445	5.540.095
TFRS 16 kira yükümlülüklerindeki değişimler	(23.353)	(26.143)
Faiz tahakkuku değişim	4.056.697	21.493
Enflasyon etkisi	(11.685.303)	(9.981.731)
	53.669.002	36.520.213

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

25. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

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

Kredi riski

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

Bilançoda taşınan değerler Grup'un maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri;

	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	Finansal yatırımlar	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	
31 Aralık 2025	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A + B + C + D + E) (1)	18.499.119	32.186.901	35.271	19.967.321	171.293	39.866.377
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-) (2)	45.950	27.206.623	-	-	-	39.866.377
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	18.249.291	32.043.512	35.271	19.967.321	171.293	39.025.135
a-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	45.950	27.193.622	-	-	-	39.025.135
- Genel kredi karşılıkları	-	-	-	-	-	(344.641)
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	249.828	143.249	-	-	-	495.777
c-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	13.001	-	-	-	(490.819)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	140	-	-	-	345.465
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	17.758	-	-	-	686.932
- Değer düşüklüğü (-)	-	(17.618)	-	-	-	(341.467)
- 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	-	-	-	-	-	398.469
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Kredi riski (Devamı)

31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Nakit ve Nakit Benzeri Kalemler	Finansal yatırımlar	Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	
	İlişkili Taraf	Diğer Taraf	Diğer Taraf			
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A + B + C + D + E) (1)	15.845.194	11.491.777	3.269	25.806.496	106.278	22.096.850
- Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-) (2)	39.202	7.006.466	-	-	-	22.096.850
A. Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	14.442.435	11.276.348	3.269	25.806.496	106.278	21.393.284
a-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	39.202	7.006.298	-	-	-	21.393.284
- Genel kredi karşılıkları						(197.754)
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	1.402.759	213.282	-	-	-	423.581
c-Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı (-)	-	168	-	-	-	(419.345)
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	2.147	-	-	-	279.985
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	23.244	-	-	-	489.647
- Değer düşüklüğü (-)	-	(21.097)	-	-	-	(209.662)
- 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	-	-	-	-	-	14.406
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Ticari alacaklar ve finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar için yaşlandırma analizi

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

31 Aralık 2025	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	387.704
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	216.915
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	156.380
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	127.855
	888.854
31 Aralık 2024	
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	1.095.715
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	341.624
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	451.338
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	150.945
	2.039.622

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un vadesi geçmiş toplam alacaklarının 249.188 TL'si Stellantis Grup'a aittir (31 Aralık 2024: 457.970 TL). 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un Stellantis Europe SPA'a olan ticari borcu 16.478.464 TL'dir (31 Aralık 2024: 3.991.332 TL).

Kur riski

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

İmzalanan üretim anlaşmaları gereğince Egea, Doblo ve Mini Cargo model araç için alınan yatırım kredisinin geri ödemeleri Stellantis Grup, tarafından yapılacak alımlar vasıtası ile garanti altına alınmıştır. Dolayısıyla araçların üretimi için kullanılan kredi ile ilgili maruz kalabileceği döviz kurundaki ve faiz oranındaki dalgalanmalardan oluşabilecek risk, Stellantis Grup tarafından üstlenilmiştir.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Döviz riski

31 Aralık 2025	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları ('000)	EUR ('000)	Diğer ('000)
1. Ticari alacaklar	11.456.396	1.945	226.168	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	5.066.831	17	100.746	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	3.652.914	-	65.472	-
3. Diğer	503.107	-	10.005	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	20.679.248	1.962	402.391	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	2.145.429	-	38.453	-
7. Diğer	2.218.161	-	44.111	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	4.363.590	-	82.564	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	25.042.838	1.962	484.955	-
10. Ticari borçlar	(20.648.972)	(9.432)	(402.485)	(947)
11. Finansal yükümlülükler	(1.007.500)	-	(20.035)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(21.656.472)	(9.432)	(422.520)	(947)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(11.163.785)	-	(222.006)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(11.163.785)	-	(222.006)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(32.820.257)	(9.432)	(644.526)	(947)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	12.171.250	-	242.041	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(12.171.250)	-	(242.041)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	4.393.831	(7.470)	82.470	(947)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(15.793.923)	(7.470)	(307.607)	(947)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	37.094.326	-	801.325	45.693
24. İthalat	126.929.381	9.581	1.924.347	41.162.060

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Döviz riski (Devamı)

31 Aralık 2024	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları ('000)	EUR ('000)	Diğer ('000)
1. Ticari alacaklar	10.729.956	1.994	221.194	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	8.147.240	9	169.394	8
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	1.978.698	-	35.844	-
3. Diğer	377.435	-	7.848	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	21.233.329	2.003	434.280	8
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	2.313.061	-	41.901	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	2.313.061	-	41.901	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	23.546.390	2.003	476.181	8
10. Ticari borçlar	(6.192.072)	(1.676)	(126.882)	(1.987)
11. Finansal yükümlülükler	(1.669.741)	-	(34.718)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(276)	-	(5)	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(7.862.089)	(1.676)	(161.605)	(1.987)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(12.019.964)	-	(249.928)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(12.019.964)	-	(249.928)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(19.882.054)	(1.676)	(411.533)	(1.987)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/ (yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	13.689.662	-	284.646	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(13.689.662)	-	(284.646)	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	17.353.998	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)	(627.147)	327	(13.092)	(1.979)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	23.941.166	4.212	518.088	76.501
24. İthalat	72.236.767	8.900	1.461.340	394.356

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31 Aralık 2025	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	(32.006)	32.006	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(32.006)	32.006	-	-
Euro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(1.546.829)	1.546.829	(1.298.828)	1.298.828
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	1.298.828	(1.298.828)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	(248.001)	248.001	(1.298.828)	1.298.828
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	(553)	553	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(553)	553	-	-
Toplam (3+6+9)	(280.560)	280.560	(1.298.828)	1.298.828

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2024	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında				
%10 değerlendirilmesi halinde:				
1- ABD Doları net varlık/ yükümlülüğü	1.508	(1.508)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	1.508	(1.508)	-	-
Euro'nun TL karşısında				
%10 değerlendirilmesi halinde:				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(62.988)	62.988	(1.277.699)	1.277.699
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	1.277.699	(1.277.699)	-	-
6- Euro net etki (4+5)	1.214.711	(1.214.711)	(1.277.699)	1.277.699
Diğer döviz kurlarının TL karşısında				
ortalama %10 değerlendirilmesi halinde:				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	(1.254)	1.254	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(1.254)	1.254	-	-
Toplam (3+6+9)	1.214.965	(1.214.965)	(1.277.699)	1.277.699

Faiz riski

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

31 Aralık 2025 itibarıyla bilançoda faize duyarlı finansal araçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: 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.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski (Devamı)

31 Aralık 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	48.527.045	85.858.580	2.674.325	34.309.217	45.157.821	3.717.217
Kira yükümlülükleri	35.015	37.233	1.524	32.278	3.431	-
Ticari borçlar	43.400.941	43.594.557	43.593.990	567	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	5.106.942	6.896.236	550.651	3.314.824	3.030.761	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.828.014	1.828.014	1.828.014	-	-	-
Diğer borçlar	5.901.610	5.901.610	5.901.610	-	-	-
Toplam	104.799.567	144.116.230	54.550.114	37.656.886	48.192.013	3.717.217

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	32.655.972	42.764.156	3.611.001	12.702.187	21.504.929	4.946.038
Kira yükümlülükleri	49.708	60.425	8.894	24.601	26.930	-
Ticari borçlar	14.845.615	14.974.564	14.973.040	1.524	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	3.814.535	5.213.977	1.035.577	2.646.225	1.532.175	-
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	1.200.787	1.200.787	1.200.787	-	-	-
Diğer borçlar	124.973	124.973	124.973	-	-	-
Toplam	52.691.590	64.338.882	20.954.272	15.374.537	23.064.034	4.946.038

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Sermaye yönetimi politikası

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

Grup, sermaye yapısını düzenlemek ve korumak için, hissedarlara yapılan kar payı ödemelerini düzenleyebilir ya da sermayeyi hissedarlara geri verebilir. 31 Aralık 2025 itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla konsolide net borç/öz kaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borç	53.669.002	36.520.213
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(19.967.321)	(25.806.496)
Net finansal borç	33.701.681	10.713.717
Özkaynaklar	60.031.247	61.652.399
Net finansal borç/öz kaynak oranı	%56	%17

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

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

Finansal varlıklar yabancı para cinsinden parasal kalemler bilanço değerinin rayiç değerlerine yakın olması sebebi ile dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmektedir. Finansal aktiflerin, (tüketici finansman kredileri hariç) kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Söz konusu rayiç değerler tüketici finansman kredilerinin ilerdeki nakit akımlarının cari faiz oranı olan yıllık %34,61 (31 Aralık 2024: %51,97) ile iskonto edilmesi ile hesaplanmıştır.

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Taşınan değer	Rayiç değer	Taşınan değer	Rayiç değer
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	39.866.377	34.722.560	22.096.850	16.674.827

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri

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

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

31 Aralık 2025

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	-	171.293	-
Toplam		171.293	

31 Aralık 2024

	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Finansal yatırımlar	-	106.278	-
Toplam		106.278	

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren dönem içerisinde Grup, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

27. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Grup'un 1 Ocak – 31 Aralık 2025 ve 1 Ocak – 31 Aralık 2024 dönemlerinde Bağımsız Denetim Kuruluşundan (BDK) aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	6.362	7.244
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti (*)	2.818	-
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	-
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-
Toplam	9.180	7.244

(*) 2024 TSRS güvence denetimine ilişkin hizmeti bedeli 2025 yılı içerisinde gösterilmiştir.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

28. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Banka		
-Vadeli mevduat	18.104.128	24.271.650
-Vadesiz mevduat	1.598.491	460.357
-Vadesiz bloke mevduat	264.550	1.074.462
-Vadeli bloke mevduat	152	27
	19.967.321	25.806.496

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	5.065.718	2,45%	8.145.798	1,80%
TL	13.038.410	42,65%	16.125.852	48,47%
	18.104.128		24.271.650	

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 2 gündür (31 Aralık 2024: 2 gündür).

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, vadeli ve vadesiz mevduatların toplam 3.067.810 TL'lik kısmı (31 Aralık 2024: 2.385.378 TL) ilişkili kuruluş olan bankada bulunmaktadır.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kasa ve Bankalar	19.967.321	25.806.496
Eksi: faiz tahakkukları	(9.563)	(19.177)
Eksi: bloke mevduatlar	(264.702)	(1.074.489)
	19.693.056	24.712.830

31 Aralık 2025 itibarıyla 264.702 TL bloke mevduat bulunmaktadır. Bu tutarın 264.550 TL tutarındaki kısmı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası zorunlu karşılık tutarından oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 1.074.462 TL).

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

29. 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%	26.059.155
BPF Pazarlama ve Acentelik Hizmetleri AŞ.	Aracılık	30 Aralık 2025	100%	116.000
				<u>26.175.155</u>

Transfer Edilen Bedel

	Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.
Nakit	20.176.750
Koşullu bedel (i)	5.882.405
Toplam	<u>26.059.155</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.

Koşullu satın alma bedeli, satın alınan şirketlerden elde edilmesi beklenen nakit akımlarının bugüne indirilmesiyle hesaplanmıştır. Gelecekteki nakit akımlarının net bugünkü değeri hesaplanırken, faiz, amortisman, vergi öncesi kar ("FAVÖK")'deki büyüme beklentisi ve bugüne indirgeme oranları tahminleri dikkate alınmıştır. Grup'un değerlendirmelerine göre, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla koşullu satın alma bedelinin hesaplanmasında kullanılan önemli varsayım FAVÖK büyüme oranlarıdır.

Satın alım sırasında ortaya çıkan şerefiye

	Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.
Transfer edilen bedel	26.059.155
Eksi: Alınan şirketin net varlıkların değeri	18.680.543
Şerefiye (Dipnot: 11)	<u>7.378.612</u>

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

Bağlı ortaklık satın alımında ödenen net nakit tutar

	<u>30 Nisan 2025</u>
Nakit ödenen tutar	20.176.750
Eksi: Alınan şirketlerin nakit ve nakit benzerleri	7.040.400
	<u>13.136.350</u>

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

29 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	7.040.400
Ticari alacaklar	16.896.894
<i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>123.601</i>
<i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	<i>16.773.293</i>
Diğer alacaklar	3.124
Stoklar	8.756.125
Peşin ödenmiş giderler	85.132
Diğer dönen varlıklar	305.095

Toplam Dönen Varlıklar	33.086.770
-------------------------------	-------------------

Duran Varlıklar:

Maddi duran varlıklar	1.703.481
Kullanım hakkı varlıkları	23.336
Maddi olmayan duran varlıklar	599
Ertelenmiş vergi varlığı	1.738.982

Toplam Duran Varlıklar	3.466.398
-------------------------------	------------------

Toplam Varlıklar	36.553.168
-------------------------	-------------------

KAYNAKLAR:

Kısa vadeli yükümlülükler:

Kısa vadeli borçlanmalar	(6.209.348)
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı	(15.704)
Ticari borçlar	(8.347.818)
<i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	<i>(8.347.818)</i>
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(108.364)
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	(264.776)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(2.057.191)
Kısa vadeli karşılıklar	(346.012)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(19.857)

Toplam kısa vadeli yükümlülükler	(17.369.070)
---	---------------------

Uzun vadeli yükümlülükler:

Uzun vadeli borçlanmalar	(8.740)
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	(476.037)
Uzun vadeli karşılıklar	(18.778)
<i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>	<i>(18.778)</i>

Toplam uzun vadeli yükümlülükler	(503.555)
---	------------------

Toplam yükümlülükler	(17.872.625)
-----------------------------	---------------------

Net varlıklar	18.680.543
----------------------	-------------------

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Parasal olmayan kalemler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal durum tablosu kalemleri		
Stoklar	(1.044.071)	(6.684.688)
Peşin ödenmiş giderler (KV)	(1.371)	(4.490)
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	(71.952)	(86.365)
Maddi duran varlıklar	(4.040.246)	(7.602.950)
Maddi olmayan duran varlıklar	(2.142.365)	(22.568)
Şerefiye	(983.246)	-
Peşin ödenmiş giderler (UV)	240.769	(249.165)
Ertelenen vergi varlığı	(1.188.503)	(928.358)
Ertelenmiş gelirler	113.952	112.937
Sermaye düzeltme farkları	6.151.883	8.034.572
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir/giderler	(273.116)	(349.759)
Kâr veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir/giderler	(303.902)	(1.312.372)
Geçmiş yıllar karları	3.886.110	11.675.622
Kar veya zarar tablosu kalemleri		
Hasılat	21.903.878	21.739.225
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	1.138.619	1.387.452
Satışların maliyeti (-)	(20.736.496)	(17.339.997)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(925.108)	(1.140.998)
Pazarlama giderleri (-)	(924.404)	(716.481)
Genel yönetim giderleri (-)	(664.686)	(496.539)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	(246.068)	(292.115)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.124.490	1.286.890
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(1.077.136)	(1.152.587)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	(409.837)	54.259
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	-	(166)
Finansman gelirleri	1.153.431	1.759.918
Finansman giderleri (-)	(594.850)	(745.762)
Dönem vergi gideri	(32.624)	(620.002)
Net parasal pozisyon kayıpları	53.151	6.305.513

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.