

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap
dönemine ait özet konsolide finansal
tablolar**



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve
SMMM A.Ş.
Maslak Mahallesi Eski Büyükdere
Cad. Orjin Maslak Plaza No: 27
Sarıyer 34485
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

TOFAŞ Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

Giriş

TOFAŞ Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Topluluk") 30 Haziran 2018 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Topluluk yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na (TMS 34) uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Ethem Kütüoğlu, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Temmuz 2018
İstanbul, Türkiye

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1 - 2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU GELİR TABLOLARI	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7 - 41
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-12
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	12
NOT 4 FİNANSAL YATIRIMLAR.....	13
NOT 5 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	14-16
NOT 6 TÜREV ARAÇ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	16
NOT 7 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	16-17
NOT 8 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	17-18
NOT 9 STOKLAR	18
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	19-20
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	21
NOT 12 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	22-23
NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	24
NOT 14 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ.....	25-26
NOT 15 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ VE GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	26-27
NOT 16 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	27
NOT 17 FİNANSMAN GELİRLER / GİDERLER	28
NOT 18 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	28-31
NOT 19 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	31
NOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	31-33
NOT 21 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	33-41
NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	41

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla****konsolide finansal durum tabloları****(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.385.104	2.625.681
Finansal yatırımlar	4	517	613.811
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	20	1.043.565	959.280
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	7	871.167	805.479
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	8	1.337.764	1.339.483
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan diğer alacaklar</i>		2.381	-
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		2.365	186
Stoklar	9	1.418.362	1.055.582
Peşin ödenmiş giderler	13	108.348	89.738
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		7.238	986
Diğer dönen varlıklar	13	263.841	235.755
Toplam dönen varlıklar		7.440.652	7.725.981
Duran varlıklar:			
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	8	1.226.787	1.196.634
Diğer alacaklar			
- <i>İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar</i>		160	147
Türev araçlar		-	5.650
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		31.175	31.175
Maddi duran varlıklar	10	2.262.291	2.350.019
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.614.320	1.703.865
Peşin ödenmiş giderler	13	78.989	92.229
Ertelenmiş vergi varlığı	18	858.962	769.448
Toplam duran varlıklar		6.072.684	6.149.167
Toplam varlıklar		13.513.336	13.875.148

1 Ocak - 30 Haziran 2018 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 26 Temmuz 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla****konsolide finansal durum tabloları****(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	75.800	679.920
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	1.878.613	1.900.391
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	20	2.402.630	2.035.499
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	2.097.505	1.830.107
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		80.850	97.451
Diğer borçlar			
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		15.797	25.561
Türev araçlar		208	-
Devlet teşvik ve yardımları		8.374	8.374
Ertelenmiş gelirler		42.235	47.382
Dönem karı vergi yükümlülüğü		4.074	-
Kısa vadeli karşılıklar			
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	199.896	211.029
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	18.131	9.638
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		6.824.113	6.845.352
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	3.259.134	3.230.600
Türev araçlar	6	15.301	-
Devlet teşvik ve yardımları		17.737	21.924
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		178.451	194.235
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.470.623	3.446.759
Toplam yükümlülükler		10.294.736	10.292.111
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye		500.000	500.000
Sermaye düzeltme farkları		348.382	348.382
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(28.904)	(36.419)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- Nakit akış riskinden korunma kayıpları		(935.217)	(672.364)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		387.363	309.863
Geçmiş yıllar karları		2.254.002	1.850.757
Net dönem karı		692.974	1.282.818
Toplam özkaynaklar		3.218.600	3.583.037
Toplam kaynaklar		13.513.336	13.875.148

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tabloları
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş (Yeniden sınıflandırılmış (Not 2.1.2))</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş (Yeniden sınıflandırılmış (Not 2.1.2))</i>
	Notlar	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Hasılat	14	9.491.563	5.050.438	8.596.801	4.498.540
Satışların maliyeti (-)	14	(8.405.033)	(4.427.400)	(7.763.233)	(4.058.253)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		1.086.530	623.038	833.568	440.287
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		237.356	119.865	192.023	95.399
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		(185.173)	(95.903)	(137.975)	(68.282)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		52.183	23.962	54.048	27.117
Brüt kar		1.138.713	647.000	887.616	467.404
Genel yönetim giderleri (-)	15	(148.814)	(77.286)	(127.970)	(63.891)
Satış, pazarlama ve dağıtım giderleri (-)	15	(172.322)	(97.818)	(164.130)	(91.697)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	15	(37.414)	(17.971)	(21.581)	(10.721)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	811.295	551.283	590.712	154.961
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(940.597)	(621.109)	(670.304)	(179.282)
Finansman geliri öncesi faaliyet karı		650.861	384.099	494.343	276.774
Finansman gelirleri	17	638.885	331.100	542.683	96.367
Finansman giderleri (-)	17	(603.982)	(350.388)	(517.927)	(84.610)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		685.764	364.811	519.099	288.531
Dönem vergi geliri		7.210	3.170	55.792	23.952
- Dönem vergi gideri	18	(12.787)	(6.780)	(10.308)	(5.672)
- Ertelenmiş vergi geliri	18	19.997	9.950	66.100	29.624
Net dönem karı		692.974	367.981	574.891	312.483
Net dönem karının dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		692.974	367.981	574.891	312.483
Pay başına kazanç (Kr)	19	1,39	0,74	1,15	0,62

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide diğer kapsamlı gelir tabloları
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmiş</i>	<i>Sınırlı denetimden geçmemiş</i>
	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Net dönem karı	692.974	367.981	574.891	312.483
Diğer kapsamlı gelir:				
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	9.506	13.848	(8.136)	(8.136)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi	(1.991)	(2.900)	1.627	1.627
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider	(334.361)	(188.246)	(134.585)	(53.854)
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider, vergi etkisi	71.508	40.304	26.917	10.771
Diğer kapsamlı gider, net	(255.338)	(136.994)	(114.177)	(49.592)
Toplam kapsamlı gelir	437.636	230.987	460.714	262.891
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:				
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-	-	-
Ana ortaklık payları	437.636	230.987	460.714	262.891

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide özkaynak değişim tabloları
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Nakit akış riskinden korunma kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar			Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar toplamı
								Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar toplamı		
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	500.000	348.382	(23.222)	(378.329)	277.363	1.263.029	970.228	2.957.451	-	2.957.451		
Transferler	-	-	-	-	-	32.500	937.728	(970.228)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	(6.509)	(107.668)	-	-	574.891	460.714	-	460.714	-	460.714
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(350.000)	(350.000)	-	(350.000)	-	(350.000)
30 Haziran 2017 itibarıyla bakiyeler	500.000	348.382	(29.731)	(485.997)	309.863	1.850.757	574.891	3.068.165	-	3.068.165		
1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler	500.000	348.382	(36.419)	(672.364)	309.863	1.850.757	1.282.818	3.583.037	-	3.583.037		
Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler (Not 2)	-	-	-	-	-	-	(2.073)	-	(2.073)	-	-	(2.073)
Transferler	-	-	-	-	-	77.500	1.205.318	(1.282.818)	-	-	-	-
Toplam kapsamlı gelir	-	-	7.515	(262.853)	-	-	692.974	437.636	-	437.636	-	437.636
Kar payları	-	-	-	-	-	-	(800.000)	(800.000)	-	(800.000)	-	(800.000)
30 Haziran 2018 itibarıyla bakiyeler	500.000	348.382	(28.904)	(935.217)	387.363	2.254.002	692.974	3.218.600	-	3.218.600		

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide nakit akış tabloları
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2018	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran 2017
	Notlar		
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		969.444	741.270
Dönem karı		692.974	574.891
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		355.264	314.411
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		380.726	343.873
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(58.534)	(30.959)
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	9	7.552	4.701
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		(3.206)	(2.693)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		17.239	11.410
- Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	12	49.152	36.104
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7,8	10.536	6.193
- Dava karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	12	2.490	-
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	41.406	46.490
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	18	(7.210)	(55.792)
- Vadeli alımlardan ve satışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri, net	16	6.849	5.022
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		84.657	45.566
- Nakit ve nakit benzerlerinden kaynaklanan kur farkları ile ilgili düzeltmeler		(176.393)	(95.504)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(4.613)	(99.069)
- Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(370.332)	(178.137)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış (azalış)		6.564	(22.363)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		(84.285)	(476.429)
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(4.571)	421
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış (artış)		267.398	(4.765)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		277.493	323.468
- Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (azalış) artış		(28.434)	64.522
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış (azalış)		(5.370)	(46.813)
- Ertelenmiş gelirlerdeki (azalış) artış		(14.296)	117
- Devlet teşvik ve yardımlarındaki azalış (artış)		(4.187)	(4.187)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış (azalış)		(28.086)	15.924
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(37.666)	227.689
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		21.159	1.484
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		1.043.625	790.233
- Vergi ödemeleri		(14.380)	5.167
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(23.517)	(18.104)
- Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(36.284)	(36.026)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		482.309	(171.907)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(119.964)	(179.917)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(88.109)	(154.870)
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		7.826	4.388
- Finansal yatırımlardaki (azalış) artış		613.294	119.066
- Alınan faiz		69.262	39.426
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.863.540)	(766.947)
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		369.120	322.342
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.414.898)	(696.363)
- Ödenen temettüleri		(800.000)	(350.000)
- Ödenen faiz		(12.217)	(46.490)
- Diğer nakit girişleri (çıkışları)		(5.545)	3.564
Nakit ve nakit benzerlerinden kaynaklanan kur farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		(411.787)	(197.584)
D. Nakit ve nakit benzerlerinden kaynaklanan kur farkları		176.393	95.504
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		(235.394)	(102.080)
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.582.067	2.185.361
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	2.346.673	2.083.281

Takip eden notlar ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket, ticari faaliyetlerinin önemli bir kısmını Koç Grubu ve Fiat Grubu Şirketleri ile gerçekleştirmektedir (Not 20).

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolidasyona tabi tutulmuş bağlı ortaklıkları aşağıda yer almaktadır.

Şirket ismi	Faaliyet alanı	Şirket'in ortaklık payı (%)	
		30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Koç Fiat Kredi			
Finansman A.Ş. ("KFK")	Tüketici finansmanı	99,9	99,9
Fer Mas Oto Ticaret A.Ş.	Otomobil ve yedek parça ticareti	100	100

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

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2018	1 Oca 30 Haziran 2017
Saatlik ücretli	7.198	8.524
Aylık ücretli	1.749	1.681
	8.947	10.205

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup söz konusu tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KKGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") esas alınmıştır. TMS'ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları (Devamı)

Grup'un konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye'de faaliyette bulunan ve finansal tablolarını SPK tarafından kabul edilen finansal raporlama standartlarına ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun olarak hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Dolayısıyla finansal tablolarda, 1 Ocak 2005 tarihinden başlamak kaydıyla, KGK tarafından yayımlanmış TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uygulanmamıştır.

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

2.1.2 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.

30 Haziran 2017 itibarıyla sona eren 6 aylık döneme ait kar veya zarar tablosunda finansman gelirlerinde muhasebeleştirilen 9.010 TL tutarındaki vade farkı gelirleri esas faaliyetlerden diğer gelirler hesabına sınıflanmıştır.

2.1.3 Fonksiyonel ve sunum para birimi

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

2.1.4 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. Tofaş'ın bağlı ortaklıklarında bulunan azınlık hisseleri, konsolide finansal tablolar açısından parasal olarak önem arz etmemesinden dolayı, ana ortaklık dışı payların ("Azınlık payları" veya "Kontrol gücü olmayan paylar") içerisinde muhasebeleştirilmemiştir. Şirket'in ve konsolidasyona tabi olan bağlı ortaklıklarının finansal tabloları aynı tarih itibarıyla hazırlanmıştır.

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

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.5 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

- a) Grup, garanti karşılığını her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmektedir. Karşılık hesaplanırken garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine (kleymler) dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yapılmaktadır.
- b) Grup'un bağlı ortaklığı KFK yönetimi, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Değer düşüklüğü ve tahsil edilememe riski, bireysel olarak önemli olan her bir kredi için ayrı, bireysel bazda değer düşüklüğü tespit edilmemiş krediler dahil tüm krediler için toplam portföy bazında hesaplanmaktadır.
- c) Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler (Not 12).
- e) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır (Not 9).
- f) Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur (Not 10-11).
- g) Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilir veya dönüştürülemez 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 (Not 18).
- h) Grup, devam eden geliştirme harcamalarını aktifleştirmekte ve bu aktifleştirilen varlıklara ilişkin yıllık olarak değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirmektedir. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla aktifleştirilen geliştirme giderlerine dair değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (Not 11).

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır

a) 1 Ocak 2018 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

- TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat
- TFRS 9 Finansal Araçlar
- TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri (Değişiklikler)
- TFRS Yorum 22 Yabancı Para Cinsinden Yapılan İşlemler ve Avans Bedelleri
- TFRS 2 Hisse Bazlı Ödeme İşlemlerinin Sınıflandırma ve Ölçümü (Değişiklikler)
- TMS 40 Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller: Yatırım Amaçlı Gayrimenkullerin Transferleri (Değişiklikler)
- TFRS Yıllık İyileştirmeler – 2014-2016 Dönemi

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde TFRS 15 ve TFRS 9 dışında önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 15 ve TFRS 9'un etkisi Not 2.4'te gösterilmiştir.

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem konsolide finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Grup tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Grup aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

- TFRS 16 Kiralama İşlemleri
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TFRS 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler

TMS 28 haricindeki değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir. TMS 28 kapsamındaki değişiklik Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Aşağıda listelenen yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarındaki değişiklikler UMSK tarafından yayınlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiştir. Fakat bu yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır ve bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu standart ve yorumlar TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

- Yıllık İyileştirmeler - 2010–2012 Dönemi
- Yıllık İyileştirmeler - 2011–2013 Dönemi
- UFRYK 23 Gelir Vergisi Muameleleri Konusundaki Belirsizlikler
- UFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (UFRS 9 Değişiklik)
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (UMS 19 Değişiklikler)

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

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

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar Not 2.4'te açıklanan değişikliklerin haricinde 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2017 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler

TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat

KGK Eylül 2016'da TFRS 15 Müşterilerle Yapılan Sözleşmelerden Doğan Hasılat standardını yayınlamıştır. Yayımlanan bu standart, UMSK'nın Nisan 2016'da UFRS 15'e açıklık getirmek için yaptığı değişiklikleri de içermektedir. Standarttaki yeni beş aşamalı model, hasılatın muhasebeleştirme ve ölçüm ile ilgili gereklilikleri açıklamaktadır. TFRS 15'in uygulama tarihi 1 Ocak 2018 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleridir. Söz konusu standardı Grup modifiye edilmiş geriye dönük yöntem ile uygulamıştır ve finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri aşağıdaki gibidir:

- Grup'un mal satışları ile beraber yapmış olduğu uzatılmış garanti kapsamındaki hizmet satışları 1 Ocak 2018'den itibaren uzatılmış garanti süresince doğrusal olarak ilgili dönemlerinde hasılat olarak kar ve zarar tablosunda kaydedilmek üzere muhasebeleştirilmeye başlanmıştır. Buna istinaden 1 Ocak 2018 itibarıyla finansal durum ve kar veya zarar tablosu aşağıdaki şekilde değişmiştir.

	1 Ocak 2018 – Değişiklik öncesi	Yeni standardın etkileri	1 Ocak 2018 – Değişiklik sonrası
Ertelenmiş vergi varlığı	769.448	(585)	768.863
Toplam varlıklar	13.875.148	(585)	13.874.563
Diğer kısa vadeli karşılıklar	211.029	(6.491)	204.538
Kısa vadeli yükümlülükler	9.638	9.149	18.787
Toplam yükümlülükler	10.292.111	2.658	10.294.769
Geçmiş yıl karları	1.850.757	(2.073)	1.848.684
Özsermaye	3.583.037	(2.073)	3.580.964

- TFRS 15'in 30 Haziran 2018 itibarıyla etkileri aşağıdaki şekildedir.

	Değişiklik öncesi	Yeni standardın etkileri	Değişiklik sonrası
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	60.519	4.984	65.503
Ertelenmiş vergi	21.093	(1.096)	19.997
Ertelenmiş vergi varlığı	857.866	1.096	858.962
Net dönem karı	689.086	3.888	692.974

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler

TFRS 9 Finansal Araçlar

Değer Düşüklüğü:

TFRS 9, Grup'un tüm borçlanma araçları, kredi ve alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığını 12 aylık beklenen kredi zararları veya ömür boyu beklenen kredi zararları olarak kayıtlarına almaktadır. Şirket, kolaylaştırılmış yöntemi uygulamış ve ticari alacaklar üzerindeki ömür boyu beklenen zararları muhasebeleştirmiştir. TFRS 9'un etkileri 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla değerlendirilmiş olup, 30 Haziran 2018 itibarıyla ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı olarak 532 TL ilave karşılık ayrılmıştır.

2.5 Operasyonlardaki mevsimsellik

Grup'un faaliyet gösterdiği otomotiv sektörünün mevsimsel trendlere uyum gösteren bir sektör olması sebebiyle, genellikle yılın dördüncü çeyreğinde, diğer çeyreklere göre satışların ve faaliyet karlarının daha yüksek olması beklenir.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kasa	20	24
Banka		
-Vadeli mevduat	2.263.314	2.557.799
-Vadesiz mevduat	121.770	67.858
Toplam	2.385.104	2.625.681

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018		31 Aralık 2017	
	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	1.420.875	1,50-1,80	1.228.391	1,55 – 2,50
TL	842.439	14,45-18,80	1.329.408	14,20 – 15,65
	2.263.314		2.557.799	

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 3-32 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2017: 4-49 gün arasında).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, vadeli ve vadesiz mevduatların toplam 1.418.982 TL'lik kısmı (31 Aralık 2017: 1.679.752 TL) ilişkili kuruluş olan bankada bulunmaktadır.

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Kasa ve bankalar	2.385.104	2.110.626
Eksi: faiz tahakkukları	(1.813)	(2.036)
Eksi: bloke mevduatlar	(36.618)	(25.309)
Konsolide nakit akış tablosu amaçlı nakit ve nakit benzerleri	2.346.673	2.083.281

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 4 - FİNANSAL YATIRIMLAR**a) Kısa vadeli finansal yatırımlar:**

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli yatırımlar amacı ile tutulan vadeli mevduat hesabı bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: 613.139 TL tutarında 118-119 gün vadeli, %2,25-2,50 faiz oranlı).

b) Gerçeğe uygun değer değişimi kapsamlı gelire yansıtılan

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 517 TL tutarında satılmaya hazır finansal varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 672 TL)

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLANMALAR**a) Kısa vadeli borçlanmalar**

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro krediler	-	-	-	135.000	589.120	0,40
TL krediler (*)	75.800	75.800	15,75 - 21,37	-	90.800	14,39 - 15,75
	75.800				679.920	

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL Karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler (*)	-	636.482	13,13 - 24,36	-	861.599	11,00 - 18,25
Avro krediler	157.077	833.958	Euribor + %0,55 - Euribor + %2,90	164.227	741.568	Euribor+0,55 - Eurobior+2,90
ABD Doları krediler (*)	-	-	-	10.000	39.962	3,89
İhraç edilen tahviller (1,2,3,...7)	-	408.173	11,13- 18,20	-	257.262	11,13 - 15,22
	1.878.613				1.900.391	

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL Karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro krediler	371.299	1.971.300	Euribor + %0,55 - Euribor + %2,90	435.039	1.964.420	Euribor+0,55- Euribor+2,90
TL krediler (*)	-	1.185.421	13,13 - 24,36	-	1.064.244	11,00 - 18,25
İhraç edilen tahviller (1,2,3,...7)	-	102.413	11,13- 18,20	-	201.936	11,13 - 15,22
	3.259.134				3.230.600	

(*) 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli TL kredilerin tamamı konsolide edilen bağlı ortaklık KFK tarafından, vermiş olduğu tüketici kredilerini finanse etmek amacıyla alınan kredilerden oluşmaktadır.

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

(1) Şirket, 26 Şubat 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca gerekli izinler sonrasında 10 Ağustos 2016 tarihinde 24 ay vadeli %11,13 nominal faiz oranlı 30.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahviller kapalı ihraç usulü ile, aracı kuruluş Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nitelikli yatırımcıya satılmıştır.

(2) Şirket, 26 Şubat 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca gerekli izinler sonrasında 23 Kasım 2016 tarihinde 24 ay vadeli %12,29 nominal faiz oranlı 70.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahviller kapalı ihraç usulü ile, aracı kuruluş İş Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nitelikli yatırımcıya satılmıştır.

(3) Şirket, 30 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca gerekli izinler sonrasında 4 Temmuz 2017 tarihinde 18 ay vadeli %14,46 nominal faiz oranlı 60.000 TL nominal ödemeli iskontolu tahvil ihraç etmiştir. Tahviller kapalı ihraç usulü ile, aracı kuruluş Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nitelikli yatırımcıya satılmıştır.

(4) Şirket, 30 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca gerekli izinler sonrasında 6 Kasım 2017 tarihinde 18 ay vadeli %14,34 nominal faiz oranlı 50.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahviller kapalı ihraç usulü ile, aracı kuruluş Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nitelikli yatırımcıya satılmıştır.

(5) Şirket, 20 Eylül 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca gerekli izinler sonrasında 5 Aralık 2017 tarihinde 18 ay vadeli %15,04 nominal faiz oranlı 50.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahviller kapalı ihraç usulü ile, aracı kuruluş Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nitelikli yatırımcıya satılmıştır.

(6) Şirket, 20 Eylül 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca gerekli izinler sonrasında 22 Aralık 2017 tarihinde 18 ay vadeli %15,22 nominal faiz oranlı 100.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahviller kapalı ihraç usulü ile, aracı kuruluş Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nitelikli yatırımcıya satılmıştır.

(7) Şirket, 20 Eylül 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca gerekli izinler sonrasında 4 Mayıs 2018 tarihinde 24 ay vadeli %15,86 nominal faiz oranlı 100.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Tahviller kapalı ihraç usulü ile, aracı kuruluş Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nitelikli yatırımcıya satılmıştır.

(8) Şirket, 20 Eylül 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca gerekli izinler sonrasında 6 Haziran 2018 tarihinde 8 ay vadeli %18,20 nominal faiz oranlı 55.000 TL nominal ödemeli iskontolu bono ihraç etmiştir. Tahviller kapalı ihraç usulü ile, aracı kuruluş Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nitelikli yatırımcıya satılmıştır.

30 Haziran 2018 itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçların 764.885 TL'lik kısmı (31 Aralık 2017: 863.778 TL) ilişkili kuruluş olan bankalardan elde edilmiştir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1-2 yıl arası	1.622.345	1.478.034
2-3 yıl arası	916.758	920.603
3-4 yıl arası	489.099	496.615
4-5 yıl arası	230.932	335.348
Toplam	3.259.134	3.230.600

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolarla ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup 2011 yılında Yeni Doblo kapasite artışı yatırımında kullanılmak üzere 36.000 bin Avro kredi temin etmiştir. Kredinin geri ödemesi 2012 yılı itibarıyla başlamış olup 2018 yılına kadar eşit taksitlerle ödenecektir. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 13.652 TL'dir (2.571 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2017: 23.223 TL'dir (5.143 bin Avro karşılığı)).

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 121.669 TL (22.916 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2017: 124.176 TL (27.500 bin Avro karşılığı)) olan "Yeni Sedan R&D" projesi kapsamında kullanılmak üzere 9 Aralık 2014 tarihinde Avrupa Yatırım Bankası'ndan ("EIB") alınan 2020 yılı vadeli finansman kredileri bulunmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2014 tarihinde HSBC PLC'den alınan konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 81.122 TL olan (16.666 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2017: 94.071 TL (20.833 bin Avro karşılığı)) 2020 yılı vadeli işletme kredisi bulunmaktadır.

Grup ile HSBC Bank plc, J.P.Morgan Limited, Societe General ve BNP Paribas bankalarının yetkilendirilmiş düzenleyiciler ve HSBC Bank plc, J.P.Morgan Limited/ JPMorganChase Bank N.A. London Branch, Societe General ve BNP Paribas Fortis SA/NV bankalarının kredi veren, HSBC Bank Plc bankasının koordinatör kuruluş ve BNP Paribas Fortis SA/NV bankasının kredi temsilcisi sıfatları ile yer aldığı 250.000 Avro tutarında uzun vadeli dış finansman anlaşması 17 Şubat 2015 tarihinde imzalanmıştır. Doblo FL ve US yatırım harcamalarının finansmanı amacıyla kullanılan söz konusu kredinin 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 663.650 TL'dir (125.000 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2017: 645.071 TL (142.857 bin Avro karşılığı)).

Grup ile HSBC Bank Plc ve ING Bank, a branch of ING-Diba AG bankalarının yetkilendirilmiş düzenleyiciler ve kredi verenler, HSBC Bank Plc bankasının koordinatör kuruluş ve kredi temsilcisi sıfatları ile yer aldığı 200.000 bin Avro tutarında SACE Garantörlüğü Kapsamında Kredi Sözleşmesi 11 Ağustos 2015 tarihinde imzalanmış olup, vadesi Aralık 2022 tarihinde dolacak olan altı ayda bir faiz ödemeli kredinin kullanım takvimi ve ortalama vadesi dikkate alındığında, sigorta primi dahil yıllık toplam maliyeti yaklaşık 6 aylık Euribor + %2,4 olacaktır. 30 Haziran 2018 itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 735.120 TL'dir (138.461 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2017: 694.692 TL'dir (153.846 bin Avro karşılığı)).

Grup ile HSBC Bank PLC ve ING Bank, a branch of ING-Diba AG bankalarının yetkilendirilmiş düzenleyiciler ve kredi verenler, HSBC Bank PLC' nin koordinatör kuruluş ve kredi temsilcisi sıfatları ile yer aldığı 70.000 bin Avro tutarında SACE Garantörlüğü Kapsamında kullanmış olduğu kredinin Sözleşmesi 26 Mayıs 2017 tarihinde imzalanmış olup, vadesi Aralık 2022 tarihinde dolacak olan altı ayda bir faiz ödemeli kredinin tahmini kullanım takvimi ve ortalama vadesi dikkate alındığında, sigorta primi dahil yıllık toplam maliyeti yaklaşık 6 aylık Euribor + %1,91 olacaktır. 30 Haziran 2018 itibarıyla konsolide finansal durum tablosu taşınan değeri 304.072 TL'dir (52.272 bin Avro karşılığı).

Grup ile European Bank for Reconstruction and Development, HSBC Bank Plc ve Bank of America, N.A., London Branch bankalarının yetkilendirilmiş düzenleyiciler ve kredi verenler sıfatları ile yer aldığı 200 000 bin Avro tutarındaki kredi sözleşmesi 22 Ekim 2015 tarihinde imzalanmış olup, vadesi Aralık 2022 tarihinde dolacak olan altı ayda bir faiz ödemeli kredinin kullanım takvimi ve ortalama vadesi dikkate alındığında, yıllık toplam maliyeti 6 aylık Euribor + %2,3 olacaktır. Egea Hatchback ve Station Wagon araçların yatırım harcamalarının finansmanı amacıyla kullanılan kredinin 100 milyon Avro tutarı 5 Kasım 2015 tarihinde, kalan 100.000 bin Avro Mart 2016'da çekilmiştir. 30 Haziran 2018 itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 735.120 TL'dir (138.461 Avro karşılığı) (31 Aralık 2017: 694.692 TL (153.846 bin Avro karşılığı)).

Grup ile Citibank NA Jersey arasında, MCV FL yatırım harcamaları finansmanında kullanılmak üzere 24 Mayıs 2016 tarihinde 44.300 bin Avro tutarında Euribor + %1,80 faiz oranıyla 5 yıl vadeli ihracat taahhütlü döviz kredisi kullanılmış olup 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda taşınan değeri 141.118 TL'dir (26.580 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2017: 140.026 TL (31.010 bin Avro karşılığı)).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 6 – TÜREV ARAÇ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

30 Haziran 2018					31 Aralık 2017			
Rayiç değerler					Rayiç değerler			
	Alım kontrat tutarı	Satım kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler	Alım kontrat tutarı	Satım kontrat tutarı	Varlıklar	Yükümlülükler
<i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı</i>								
Faiz swap işlemleri	3.361.296	3.361.296	-	15.509	-	-	-	-
Kısa vadeli türev araçlar	3.361.296	3.361.296	-	15.509	-	-	-	-

Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, değişken faizli kredilerinin taksit ödemelerinin nakit akış riskinden korunması amacıyla, sabit faizli taksit ödemeleri ile takasından oluşan faiz oranı swap işlemleri bulunmaktadır. (31 Aralık 2017: Yoktur).

NOT 7 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR**a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar**

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Alıcılar	883.253	820.239
Şüpheli alacaklar	10.628	7.364
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(10.409)	(7.146)
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri	(12.305)	(14.978)
	871.167	805.479

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	7.146	7.119
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	3.263	-
30 Haziran	10.409	7.119

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına karşılık olarak atanmış olan 125.593 TL tutarında teminat mektubu, 2.274 TL tutarında teminat çeki ve senedi, 41.298 TL tutarında ipotek, 725.753 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti (bankanın müşterisine işlem hacmine göre tanıdığı ödeme garanti limiti) bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 105.452 TL tutarında teminat mektubu, 2.274 TL tutarında teminat çeki ve senedi 49.748 TL tutarında ipotek, 659.932 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti (bankanın müşterisine işlem hacmine göre tanıdığı ödeme garanti limiti) bulunmaktadır).

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	2.119.202	1.849.418
Eksi: vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(21.697)	(19.311)
	2.097.505	1.830.107

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 8 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli tüketici finansman kredileri	1.324.711	1.327.381
Tahsili şüpheli krediler	70.895	66.209
	1.395.606	1.393.590
Özel karşılıklar	(43.991)	(39.980)
Genel karşılıklar	(13.851)	(14.127)
Toplam	1.337.764	1.339.483
Uzun vadeli tüketici finansman kredileri	1.239.422	1.209.039
Genel karşılıklar	(12.635)	(12.405)
Toplam	1.226.787	1.196.634

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla tüketicilere kullandırılan kredilerin faiz oranları sabit olup, aylık TL krediler için %0,01 - %1,99'dur (31 Aralık 2017 - %0,01 - %1,59).

Uzun vadeli tüketici finansman kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

Yıllar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
1-2 yıl arası	713.520	703.788
2-3 yıl arası	388.810	363.796
3-4 yıl arası	124.242	128.966
4 yıl üzeri	215	84
Toplam	1.226.787	1.196.634

Kredi karşılıkları hesabının dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
1 Ocak	66.512	55.275
Cari dönem karşılığı	7.273	6.193
Tahsilatlar (-)	(3.308)	(2.443)
30 Haziran	70.477	59.025

Grup tarafından kullandırılan finansman kredilerine karşılık müşterilerle yapılan sözleşmelerde toplam alacak tutarı kadar araçlar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 3.134.101 TL tutarında alınan güncel değerleriyle kayıtlara alınan araçlar kadar teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 3.068.049 TL). Ayrıca, Grup gerekli gördüğü durumlarda ek olarak ipotek teminatı da almaktadır. Grup'un 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 21.467 TL (31 Aralık 2017: 21.973 TL) tutarında özel karşılık ayırdığı tüketici finansman kredilerinin tamamı için araç rehini teminat olarak bulunmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 9 - STOKLAR

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Hammadde stokları	333.178	223.297
Yarı mamul stokları	139.476	205.305
Mamul stokları	316.915	247.466
İthal araçlar	215.246	162.791
Yedek parçalar	87.902	73.694
Yoldaki mallar	361.715	171.547
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(36.070)	(28.518)
Toplam	1.418.362	1.055.582

Stok değer düşüklüğü kapsamında ayrılan karşılıklar satışların maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiş olup, ilgili karşılığın hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	28.518	7.464
Dönem içinde konusu kalmayan karşılık (-)	-	(5.023)
Dönem içinde ayrılan karşılık	7.552	4.701
30 Haziran	36.070	7.142

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara dönem içindeki maddi varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arsa, yeraltı/yerüstü düzenleri ve binalar	Makine ve ekipmanlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla							
Maliyet	462.954	5.093.048	622.766	82.434	12.623	15.325	6.289.150
Birikmiş amortisman	(235.238)	(3.251.062)	(389.432)	(55.972)	(7.427)	-	(3.939.131)
Net kayıtlı değer	227.716	1.841.986	233.334	26.462	5.196	15.325	2.350.019
Girişler	-	-	62	780	46	119.076	119.964
Çıkışlar, net	-	(177)	(227)	(4.216)	-	-	(4.620)
Transferler	12.464	63.452	13.712	9.506	-	(99.134)	-
Amortisman gideri	(4.535)	(167.594)	(24.968)	(5.305)	(670)	-	(203.072)
30 Haziran 2018, net kayıtlı değer	235.645	1.737.667	221.913	27.227	4.572	35.267	2.262.291
30 Haziran 2018 itibarıyla							
Maliyet	475.418	5.156.323	636.313	88.504	12.669	35.267	6.404.494
Birikmiş amortisman	(239.773)	(3.418.656)	(414.400)	(61.277)	(8.097)	-	(4.142.203)
30 Haziran 2018, net kayıtlı değer	235.645	1.737.667	221.913	27.227	4.572	35.267	2.262.291

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (30 Haziran 2017: Yoktur).

31 Haziran 2018 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 7.149.870 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (30 Haziran 2017: 5.157.763 TL).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Haziran 2017 tarihinde sona eren ara dönem içindeki maddi varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arsa, yeraltı/yerüstü düzenleri ve binalar	Makine ve ekipmanlar	Demirbaşlar	Taşıtlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla							
Maliyet	456.988	4.717.797	554.310	72.753	11.233	76.785	5.889.866
Birikmiş amortisman	(226.686)	(2.945.388)	(343.768)	(46.604)	(6.802)	-	(3.569.248)
Net kayıtlı değer	230.302	1.772.409	210.542	26.149	4.431	76.785	2.320.618
Girişler	-	-	-	-	305	179.612	179.917
Çıkışlar, net	-	(771)	(287)	(3.330)	-	-	(4.388)
Transferler	(1.656)	181.392	28.452	8.408	-	(216.596)	-
Amortisman gideri	(4.212)	(146.134)	(21.520)	(4.496)	(265)	-	(176.627)
30 Haziran 2017, net kayıtlı değer	224.434	1.806.896	217.187	26.731	4.471	39.801	2.319.520
30 Haziran 2017 itibarıyla							
Maliyet	455.332	4.898.418	582.475	77.831	11.538	39.801	6.065.395
Birikmiş amortisman	(230.898)	(3.091.522)	(365.288)	(51.100)	(7.067)	-	(3.745.875)
30 Haziran 2017, net kayıtlı değer	224.434	1.806.896	217.187	26.731	4.471	39.801	2.319.520

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemlere ilişkin maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Lisanslar ve geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla			
Maliyet	3.427.131	117.031	3.544.162
Birikmiş itfa payları	(1.755.879)	(84.418)	(1.840.297)
Net kayıtlı değer	1.671.252	32.613	1.703.865
1 Ocak 2018, net kayıtlı değer			
Girişler	95.807	1.269	97.076
İtfa gideri	(182.189)	(4.432)	(186.621)
30 Haziran 2018, net kayıtlı değer	1.584.870	29.450	1.614.320
30 Haziran 2018 itibarıyla			
Maliyet	3.522.938	118.300	3.641.238
Birikmiş itfa payları	(1.938.068)	(88.850)	(2.026.918)
30 Haziran 2018, net kayıtlı değer	1.584.870	29.450	1.614.320
	Lisanslar ve geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla			
Maliyet	3.169.735	98.510	3.268.245
Birikmiş itfa payları	(1.423.126)	(74.920)	(1.498.046)
Net kayıtlı değer	1.746.609	23.590	1.770.199
1 Ocak 2017, net kayıtlı değer			
Girişler	1.746.609	23.590	1.770.199
İtfa gideri	145.461	2.003	147.464
	(155.646)	(4.193)	(159.839)
30 Haziran 2017, net kayıtlı değer	1.736.424	21.400	1.757.824
30 Haziran 2017 itibarıyla			
Maliyet	3.315.196	100.513	3.415.709
Birikmiş itfa payları	(1.578.772)	(79.113)	(1.657.884)
30 Haziran 2017, net kayıtlı değer	1.736.424	21.400	1.757.824

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli borç karşılıkları:

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Garanti gider karşılığı	139.800	135.401
Dava karşılıkları	10.244	7.754
İdari gider karşılıkları	-	6.312
Diğer	49.852	61.562
Toplam	199.896	211.029

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin garanti karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	135.401	91.551
Dönem içinde ödenen (-)	(38.262)	(31.272)
Dönem içerisinde ayrılan karşılık	49.152	36.104
TFRS 15 ilk uygulama etkisi (Not 2.4)	(6.491)	-
30 Haziran	139.800	96.383

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	7.754	5.857
Yıl içerisindeki artış	2.490	-
30 Haziran	10.244	5.857

Grup aleyhine davalar

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup aleyhine ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davaların toplam tutarı 14.612 TL'dir (31 Aralık 2017:11.128 TL). Bu davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı ise 10.244 TL'dir (31 Aralık 2017: 7.754 TL).

Vergi cezaları

Şirket nezdinde gerçekleştirilen vergi incelemeleri neticesinde hazırlanan vergi inceleme raporlarında, dar mükellef kurumlara yapılan bazı ödemeler stopaj ve sorumlu sıfatıyla KDV açısından eleştiri konusu yapılmıştır. Bu kapsamda 21 Haziran 2018 tarihli Özel Durum Açıklamasında belirtildiği üzere, 2007-2012 yılları arasındaki dönemler için tarh ve tebliğ edilen cezalı vergi tarhiyatları için yeniden yapılandırma hükümlerinden yararlanma amacıyla Grup tarafından yapılan başvuru ilgili resmi makamlarca değerlendirilerek ödenmesi gereken nihai tutarın 55.000 TL olduğu bildirilmiştir. Bu tutarın 46.936 TL'si için finansal tablolarda karşılık bulunmakta olup, kalan tutar KDV'ye ilişkin olduğundan ödendikten sonra izleyen dönemlerde mahsup edilebilecektir. Bildirilen tutarın süresi içinde ödenmesi suretiyle yapılandırma hükümlerinden yararlanılacak olmakla birlikte, söz konusu tutarın hesaplanma yöntemine ilişkin mutabık kalınmayan hususlar da dava konusu edilmiştir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)**Teminat, rehin, ipotekler ve kefaletler:**

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin, ipotekler ve kefaletlerin ("TRİK") dökümü orijinal para birimleri ile aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2018			31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı	Avro	TL	TL karşılığı	Avro	TL
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	29.211	2.000	18.593	358.733	77.000	11.039
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	-	-	-	-	-	-
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	29.211	2.000	18.593	358.733	77.000	11.039

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un öz kaynaklarına oranı sıfırdır.

Diğer

6 Mayıs 2016 tarihli ve 2016/D1-2494 numaralı, 5 Kasım 2017 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 3.484.607.140 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 3.538.334.664 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. 2.176.924.124 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 1.423.233.190,16 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır (Belge kapanmıştır). 23 Mayıs 2017 tarihli ve 2017/D1-03216 numaralı, 22 Kasım 2018 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 3.007.737.000 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 2.932.933.822,55 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. 1.867.164.580 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 1.349.052.548,23 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. 18 Nisan 2018 tarihli ve 2018/D1-02520 numaralı, 17 Nisan 2019 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 2.423.272.000 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 385.146.070,35 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. 1.545.230.100 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 84.759.150,95 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE GELİRLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Diğer dönen varlıklar

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Devreden Katma Değer Vergisi ("KDV")	256.518	228.216
Diğer	7.323	7.539
Toplam	263.841	235.755

b) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Kredi komisyon giderleri	41.861	47.447
Verilen sipariş avansları	34.851	18.053
Peşin ödenmiş bayi giderleri	17.868	14.300
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	11.298	9.764
Diğer	2.470	174
Toplam	108.348	89.738

c) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 78.989 TL tutarındaki (31 Aralık 2017: 92.229 TL) uzun vadeli peşin ödenmiş giderler, maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslardan oluşmaktadır.

d) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Ödenecek vergi ve fonlar	165	808
Diğer	17.966	8.830
Toplam	18.131	9.638

e) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla 42.235 TL tutarındaki (31 Aralık 2017: 47.382TL) ertelenmiş gelirlerin, 31.619 TL tutarındaki kısmı ise KFK'nın peşin tahsil edilen istihbarat gelirlerinden, 10.616 TL tutarındaki kısmı ise alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 14 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ**a) Net satışlar**

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Yurtdışı satışlar	7.285.657	3.845.934	6.355.759	3.127.519
Yurtiçi satışlar	2.113.984	1.152.637	2.173.122	1.334.132
Diğer satışlar	91.922	51.867	67.920	36.889
	9.491.563	5.050.438	8.596.801	4.498.540

b) Üretim ve satış miktarları

	Üretim		Satış	
	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
Üretilen araçlar				
Yeni Doblo	60.510	57.903	59.010	58.644
Egea Hatchback	55.002	65.482	54.535	65.135
MCV	31.112	36.661	30.059	36.786
Egea	28.514	34.398	30.423	33.967
Linea	-	4.239	1.461	4.219
	175.138	198.683	175.488	198.751

	İthalat		Satış	
	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017	30 Haziran 2018	30 Haziran 2017
İthal araçlar				
Jeep	1.828	836	1.331	868
Ducato	710	1.296	1.186	2.126
Fiat 500	366	709	429	787
Alfa Romeo	311	187	103	180
Panda Futura	55	10	50	48
Maserati	31	26	28	26
Ferrari	9	6	9	6
Fullback	3	285	8	449
Grande Punto	2	159	78	182
Fiat Spider	-	62	5	49
Transit satış	-	-	17	59
	3.315	3.576	3.244	4.780

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 14 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)**c) Satışların maliyeti**

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(7.140.536)	(3.916.418)	(6.621.101)	(3.622.503)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(365.670)	(185.673)	(314.659)	(160.408)
Direkt işçilik giderleri	(140.068)	(68.900)	(120.956)	(64.519)
Diğer üretim giderleri	(250.901)	(125.153)	(236.794)	(121.831)
Toplam üretim maliyeti	(7.897.175)	(4.296.144)	(7.293.510)	(3.969.261)
Yarı mamul değişimi	(65.829)	55.464	16.829	138.844
Mamul değişimi	69.449	79.924	7.597	38.380
Satılan ticari malların maliyeti	(510.975)	(266.502)	(494.110)	(266.214)
Diğer satışların maliyeti	(503)	(142)	(39)	(2)
	(8.405.033)	(4.427.400)	(7.763.233)	(4.058.253)

NOT 15 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Genel yönetim giderleri	(148.814)	(77.286)	(127.970)	(63.891)
Pazarlama giderleri	(172.322)	(97.818)	(164.130)	(91.697)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(37.414)	(17.971)	(21.581)	(10.721)
	(358.550)	(193.075)	(313.681)	(166.309)

a) Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Garanti giderleri	(49.152)	(28.928)	(36.104)	(16.860)
Personel giderleri	(34.168)	(16.597)	(28.986)	(14.012)
Nakliye ve sigorta giderleri	(30.976)	(17.648)	(32.731)	(18.216)
Reklam giderleri	(28.095)	(18.197)	(33.309)	(21.166)
Seyahat giderleri	(2.393)	(1.715)	(3.538)	(1.544)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(2.087)	(1.100)	(1.203)	(729)
Diğer	(25.451)	(13.633)	(28.259)	(19.170)
	(172.322)	(97.818)	(164.130)	(91.697)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 15 - ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA, SATIŞ VE DAĞITIM GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ (Devamı)**b) Genel yönetim giderleri**

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Personel giderleri	(59.682)	(29.723)	(53.709)	(27.019)
Bilişim teknoloji giderleri	(17.748)	(9.535)	(13.191)	(5.978)
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	(14.466)	(7.009)	(14.315)	(7.062)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(12.969)	(6.294)	(12.006)	(6.019)
Seyahat giderleri	(3.730)	(1.936)	(3.709)	(1.715)
Sigorta giderleri	(3.269)	(1.634)	(3.583)	(1.787)
Vergi, resim ve harçlar	(3.007)	(1.063)	(4.283)	(2.325)
Kira giderleri	(1.671)	(925)	(1.306)	(611)
Diğer	(32.272)	(19.167)	(21.868)	(11.375)
	(148.814)	(77.286)	(127.970)	(63.891)

NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	699.634	491.309	505.124	97.246
Esas faaliyetlerden vade farkı gelirleri	82.788	44.112	65.006	44.911
Diğer	28.873	15.862	20.582	12.804
	811.295	551.283	590.712	154.961

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(824.509)	(551.218)	(586.856)	(120.999)
Esas faaliyetlerden vade farkı giderleri	(89.637)	(47.889)	(70.028)	(46.220)
Diğer	(26.451)	(22.002)	(13.420)	(12.063)
	(940.597)	(621.109)	(670.304)	(179.282)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 17 - FİNANSMAN GELİRLERİ / GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Kambiyo gelirleri	574.586	300.417	511.724	81.795
Faiz gelirleri	58.534	25.754	30.959	14.572
Türev araçlardan kazançlar	5.765	4.929	-	-
Toplam finansal gelirler	638.885	331.100	542.683	96.367
Kambiyo zararları	(561.416)	(327.291)	(471.437)	(60.893)
Faiz giderleri	(41.406)	(22.517)	(46.490)	(23.717)
Diğer	(1.160)	(580)	-	-
Toplam finansal giderler	(603.982)	(350.388)	(517.927)	(84.610)
Net finansal (gider)/gelirler	34.903	(19.288)	24.756	11.757

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

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 ve özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

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

Ayrıca, kurumlar vergisine mahsup edilmek üzere yıl içinde ara dönemlerde beyan edilen matrahlar üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılları vergilendirme dönemleri için %22 olacaktır) geçici vergi ödenmektedir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 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.

1 Ocak 2018 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 3 yıl içinde (2018, 2019 ve 2020 yılları içinde) gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 2020 yılından sonrası için geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, 2020 sonrası gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

Vergi varlık ve yükümlülükleri

Kurumlar vergisi

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

Türkiye'de kurumlar vergisi oranı %20'dir (Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 10'ncu madde uyarınca %20'lik kurumlar vergisi oranı, kurumların 2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için %22 olarak uygulanacaktır (2017 - %20). 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 yirmi beşinci günü akşamına kadar beyan edilmekte ve ilgili ayın sonuna kadar tek taksitte ödenmektedir.

Şirketler üçer aylık mali karları üzerinden %20 oranında (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 14 üncü 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 %15 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. 30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağılı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 2017 tarihlerinde sona dönemlere ilişkin konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılan vergi giderinin kırılımı aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Dönem vergi gideri	(12.787)	(6.780)	(10.308)	(5.672)
Ertelenmiş vergi geliri	19.997	9.950	66.100	29.624
	7.210	3.170	55.792	23.952

b) Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	30 Haziran 2018	Kümülatif geçici farklar 31 Aralık 2017	Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) 30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
İndirimli kurumlar vergisi (*)	2.310.705	2.259.120	1.028.695	917.388
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	189.038	206.709	39.645	43.365
Ertelenmiş gelir	40.244	23.105	8.854	5.083
Garanti karşılığı	139.800	135.401	28.571	27.691
Amortismanlara tabi varlıklar	(1.286.089)	(1.151.015)	(267.048)	(238.580)
Stoklar	48.471	39.422	10.664	8.673
Diğer	43.550	27.670	9.581	5.828
Ertelenmiş vergi varlığı, net			858.962	769.448

(*) 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:

	2018	2017
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı	769.448	598.096
Ertelenmiş vergi geliri	19.997	66.100
Özkaynaklarda tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) hesabında muhasebeleştirilen tutar	(1.991)	1.627
Özkaynaklarda nakit akış koruması hesabında muhasebeleştirilen tutar (*)	71.508	26.917
30 Haziran itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı	858.962	692.740

(*) İlgili tutar özkaynaklarda muhasebeleştirilmekle birlikte, yasal kayıtlarda vergi matrahında indirim konusu yapılan kur farkı giderlerinin vergi etkisi olup, ertelenmiş vergi hesabına yansıtılmıştır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 18 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2018 ve 2017 itibarıyla kar veya zarar tablosunda yansıtılan vergi gelirinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017
Vergi öncesi kar	685.764	519.099
Etkin vergi üzerinden vergi gideri (%22)	(150.868)	(103.820)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(389)	-
Dönem içinde yapılan Ar-Ge harcamalarından sağlanan indirim	19.217	21.595
Etkin vergi oranı haricinde kullanılan İndirimli vergi oranı etkisi	29.661	21.584
Kullanılan ve kazanılan yatırım indirimleri, net Diğer	111.307 (1.718)	124.525 (8.092)
	7.210	55.792

NOT 19 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Haziran 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ağırlıklı ortalama hisse adedi 50.000.000.000 adet olup, bu tarihler itibarıyla pay başına kazanç sırasıyla 1,39 ve 1,15 Kuruştur.

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**İlişkili taraflarla bakiyeler**

İlişkili taraflarla ilgili mevduat ve finansal borçlanma bakiyeleri	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (mevduat) ⁽¹⁾	1.418.982	1.679.752
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (finansal borçlanma) ⁽¹⁾	(764.885)	(863.778)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Fiat ⁽²⁾	591.913	440.382
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ⁽¹⁾	453.018	522.665
Diğer ⁽¹⁾	2.785	4.145
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri	(4.151)	(7.912)
Toplam	1.043.565	959.280
İlişkili taraflara ticari borçlar	30 Haziran 2018	31 Aralık 2017
Fiat ⁽²⁾	(2.316.513)	(1.932.230)
Diğer ⁽¹⁾	(87.396)	(104.545)
Eksi: vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	1.279	1.276
Toplam	(2.402.630)	(2.035.499)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)**İlişkili taraflarla işlemler****Satışlar**

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Fiat ⁽²⁾	7.143.034	3.769.885	6.113.852	2.994.162
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ⁽¹⁾	822.630	429.811	790.284	506.666
Diğer ⁽¹⁾	79.792	12.378	14.761	8.885
	8.045.456	4.212.074	6.918.897	3.509.713

Yurtiçi malzeme ve hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Ram Dış Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	204.725	96.202	131.418	63.641
Magneti Marelli Mako Elektrik Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	106.365	55.378	87.065	44.177
Zer Merkezi Hiz. ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	66.051	41.791	66.699	42.163
Matay Otomotiv Yan Sanayi ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	55.607	28.653	55.006	29.620
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ⁽¹⁾	48.239	31.921	44.898	30.835
Plastiform Plastik San.Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	26.252	14.129	21.888	13.919
Sistemi Comandi Meccanici Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	23.736	12.873	24.805	13.689
Magneti Marelli Süspansiyon Sistemleri Tic. Ltd. Şti. ⁽¹⁾	22.133	12.221	24.370	11.894
Setur Servis Turistik A.Ş. ⁽¹⁾	9.091	5.887	10.587	7.363
Opet Fuchs Madeni Yağlar Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	7.088	3.951	5.389	3.223
Akpa Dayanıklı Tüketim Lpg ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. ⁽¹⁾	6.224	3.437	6.074	3.184
Koç Holding ^{(2) (*)}	5.411	2.706	5.378	3.615
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	4.481	2.436	7.835	4.819
Diğer ⁽¹⁾	26.517	7.753	9.033	5.202
	611.920	319.338	500.445	277.344

⁽¹⁾ Müşterek Yönetime sahip ortakların bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık veya iştiraklerden oluşan ilişkili taraflarını temsil etmektedir.

⁽²⁾ Müşterek yönetime sahip ortakları temsil etmektedir.

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 20 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Yurtdışı ticari mal, malzeme ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 30 Haziran 2018	1 Nisan - 30 Haziran 2018	1 Ocak - 30 Haziran 2017	1 Nisan - 30 Haziran 2017
Fiat ⁽²⁾	4.350.337	2.302.081	4.006.143	2.034.955
Diğer ⁽¹⁾	26.049	14.198	40.330	12.839
	4.376.386	2.316.279	4.046.473	2.047.794

İlişkili kuruluşlardan alınan faiz 30 Haziran 2018 tarihinde sona eren 6 aylık dönem itibarıyla 30.849 TL'dir (30 Haziran 2017: 18.556 TL).

2018 yılı ilk altı ayı içerisinde Grup'un üst düzey yöneticilere (32 kişi) (30 Haziran 2017: 33 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 8.052 TL'dir (30 Haziran 2017: 7.784 TL). Sağlanan faydalar kısa dönemli olup, ayrılma nedeniyle yapılan bir ödeme bulunmamaktadır.

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklık KFK'nın ilişkili kuruluş tarafından kapalı ihraç usulü ile nitelikli yatırımcılara satılan tahvillerinin taşınan değeri 460.779 TL olup, Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde yer almaktadır (31 Aralık 2017: 320.780 TL).

NOT 21 - 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 yönetiminin geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Bilançoda taşınan değerler Grup'un maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri;

30 Haziran 2018	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırımlar	Finans sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar				
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	1.043.565	871.167	4.746	2.385.084	517	2.564.551
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	34.250	859.198	-	-	-	2.564.551
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.034.420	821.614	4.746	2.385.084	517	2.545.100
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	34.250	859.198	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	9.145	49.553	-	-	-	19.451
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	219	-	-	-	26.904
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.628	-	-	-	70.895
- Değer düşüklüğü (-)	-	(10.409)	-	-	-	(43.991)
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	21.467
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
31 Aralık 2017						
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) ⁽¹⁾	959.280	805.479	186	2.625.657	613.811	2.536.117
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	34.250	817.406	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	953.597	720.728	186	2.625.657	613.811	2.493.932
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	34.250	817.406	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	5.683	84.533	-	-	-	15.956
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	218	-	-	-	26.229
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	7.364	-	-	-	66.209
- Değer düşüklüğü (-)	-	(7.146)	-	-	-	(39.980)
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	21.973
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Ticari alacaklar için yaşlandırma analizi

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	25.006
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	32.060
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9.404
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.767
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	69.237

31 Aralık 2017	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	59.494
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	18.989
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	4.332
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	23.357
Vadesi üzerinden 5 yıldan fazla geçmiş	-
Toplam	106.172

Teminat ile güvence altına alınmış kısmı

30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un vadesi geçmiş toplam alacaklarının 6.320 TL'si Grup'un ilişkili şirketi olan Fiat'a aittir (31 Aralık 2017: 2.886 TL). 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Grup'un Fiat'a olan ticari borcu 2.316.513 TL'dir (31 Aralık 2017:1.865.131 TL).

Kur riski

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

Not 5'de detaylı açıklandığı üzere imzalanan üretim anlaşmaları gereğince, Doblo model araç için alınan yatırım kredisinin geri ödemeleri Fiat, Mini Cargo model araç için alınan yatırım kredilerinin geri ödemeleri ise Fiat ve PSA tarafından yapılacak alımlar vasıtası ile garanti altına alınmıştır. 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla Doblo model araç için alınan yatırım kredilerinin tamamı geri ödenmiştir. Grup'un ileride Egea Stationwagon/Hatchback model araçların üretimi için kullanılan kredi ile ilgili maruz kalabileceği döviz kurundaki ve faiz oranındaki dalgalanmalardan oluşabilecek risk, Fiat tarafından üstlenilmiştir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 21 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Haziran 2018		Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1.	Ticari alacaklar	601.725	593	112.826	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.425.139	-	268.397	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	354.993	-	66.864	-
3.	Diğer	170.937	-	32.197	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	2.552.794	593	480.284	-
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	77.937	2.499	12.533	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	77.937	2.499	12.533	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	2.630.731	3.092	492.817	-
10.	Ticari borçlar	(2.474.209)	(1.124)	(465.041)	(15)
11.	Finansal yükümlülükler	(833.958)	-	(157.078)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(19.638)	-	(3.699)	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(3.327.805)	(1.124)	(625.818)	(15)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(1.971.300)	-	(371.299)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(1.971.300)	-	(371.299)	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(5.299.105)	(1.124)	(997.117)	(15)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(2.668.374)	1.968	(504.300)	(15)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(3.081.666)	(530)	(579.998)	(15)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değer	-	-	-	-
23.	İhracat	7.304.066	-	1.470.652	-
24.	İthalat	4.387.745	3.071	880.934	132

(*) Grup'un EUR cinsinden uzun vadeli kredileri üzerindeki kur dalgalanmalarına ilişkin kur riski Fiat ve PSA tarafından üstlenilmiş olup, 30 Haziran 2018 tarihi itibarıyla bu krediler hariç Grup'un net yabancı para uzun pozisyonu 152.916 TL'dir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

31 Aralık 2017		Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1.	Ticari alacaklar	448.269	170	99.131	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.848.749	148	409.299	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	171.547	-	37.991	-
3.	Diğer	18.251	-	4.042	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	2.486.816	318	550.463	-
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	95.832	106	21.134	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	95.832	106	21.134	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	2.582.648	424	571.597	-
10.	Ticari borçlar	(2.111.041)	(1.505)	(466.224)	(26)
11.	Finansal yükümlülükler	(1.318.959)	-	(292.096)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(3.145)	-	(698)	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(3.433.145)	(1.505)	(759.018)	(26)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(1.967.316)	(10.000)	(427.327)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(1.967.316)	(10.000)	(427.327)	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(5.400.461)	(11.505)	(1.186.345)	(26)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	37.719	10.000	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	37.719	10.000	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(2.780.094)	(1.081)	(614.748)	(26)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+3+5+6a+10+11+12a+14+15+16a)	(3.082.047)	(11.187)	(673.175)	(26)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değer	-	-	-	-
23.	İhracat	11.947.746	-	(2.909.059)	-
24.	İthalat	8.230.175	2.093	2.000.773	-

(*) Grup'un Avro cinsinden uzun vadeli kredileri üzerindeki kur dalgalanmalarına ilişkin kur riski Fiat ve PSA tarafından üstlenilmiş olup, 31 Aralık 2017 tarihi itibarıyla bu krediler hariç Grup'un net yabancı para kısa pozisyonu 65.992 TL'dir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

**NOT 21 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve diğer yabancı para yükümlülüklerindeki (verilen döviz bazlı envanter ve maddi varlık avansları hariç) %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
30 Haziran 2018				
	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	898	(898)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	898	(898)	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(267.743)	267.743	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	334.361	(334.361)	334.361	(334.361)
6- Avro net etki (4+5)	66.618	(66.618)	334.361	(334.361)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	67.516	(67.516)	334.361	(334.361)

Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu				
31 Aralık 2017				
	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	(5.015)	5.015	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	(5.015)	5.015	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(408.852)	408.852	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	325.692	(325.692)	325.692	(325.692)
6- Avro net etki (4+5)	(83.160)	83.160	325.692	(325.692)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	-	-	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	-	-	-	-
Toplam (3+6+9)	(88.175)	88.175	325.692	(325.692)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

NOT 21 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**Faiz riski**

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

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla bilançoda varolan faize duyarlı finansal araçlar üzerinden faiz oranındaki +/- %0,5 değişim olasılığının etkisi şekilde hesaplanmıştır.

	1 Ocak – 30 Haziran 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Faiz oranındaki değişim (%)	0,50	0,50
Vergi öncesi kar etkisi	(24)	(207)

Likidite riski

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

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

30 Haziran 2018

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	5.213.547	5.205.172	189.827	1.447.976	3.567.369	-
Ticari borçlar	4.500.134	4.523.110	3.616.916	906.194	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	510.586	582.485	31.665	435.043	115.777	-
Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler)	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev finansal varlıklar (net)	15.509	3.361.296 -	-	191.131	3.170.165	-
Türev nakit girişleri	-	-	-	-	-	-
Türev nakit çıkışları	15.509	3.361.296 -	-	191.131	3.170.165	--

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 21 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)**31 Aralık 2017**

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Banka kredileri	5.351.713	5.394.792	691.352	1.383.247	3.320.193	-
Ticari borçlar	3.865.606	3.925.259	3.066.687	858.572	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	459.198	523.639	31.860	276.782	214.997	-
Türev finansal varlıklar (net)	5.650	39.960	-	39.960	-	-
Türev nakit girişleri	5.650	39.960	-	39.960	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır. Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar

Dönem sonu kurlarıyla çevrilen yabancı para cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Nakit ve nakit benzeri değerler dâhil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli değişken faizli banka kredilerinin faiz oranları değişen piyasa koşulları dikkate alınarak güncellendiği için bu kredilerin gerçeğe uygun değerlerinin taşıdıkları değeri ifade ettiği düşünülmektedir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Haziran 2018 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

NOT 21 -FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

30 Haziran 2018 ve 31 Aralık 2017 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıkların gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2018	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	31.175	-
Türev finansal varlıklar	-	15.509	-
31 Aralık 2017	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	-	31.175	-
Türev finansal varlıklar	-	5.650	-

30 Haziran 2018 tarihinde sona eren dönem içerisinde Grup, ikinci seviye ile birinci seviye arasında ve üçüncü seviyeye ya da üçüncü seviyeden herhangi bir transfer yapmamıştır.

Sermaye yönetimi politikası

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

Grup, sermaye yapısını düzenlemek ve korumak için, hissedarlara yapılan kar payı ödemelerini düzenleyebilir ya da sermayeyi hissedarlara geri verebilir. 30 Haziran 2018 itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır.

NOT 22 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.