

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemine
ait özet konsolide finansal tablolar**

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait
özet konsolide finansal tablolar

İÇİNDEKİLER	SAYFA
KONSOLİDE BİLANÇOLAR	1 - 2
KONSOLİDE 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.....	7-40
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 BORÇLAR	13-16
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	16-17
NOT 7 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR.....	17-18
NOT 8 STOKLAR	18
NOT 9 YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	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	33-40
NOT 22 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	40

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	3	2.610.101	2.625.681
Finansal yatırımlar	4	543	613.811
Ticari alacaklar			
- <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>	20	882.522	959.280
- <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i>	6	751.475	805.479
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	7	1.333.756	1.339.483
Diğer alacaklar		1.244	186
Stoklar	8	1.113.869	1.055.582
Peşin ödenmiş giderler	13	89.979	89.738
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		12.382	986
Diğer dönen varlıklar	13	274.002	235.755
Toplam dönen varlıklar		7.069.873	7.725.981
Duran varlıklar:			
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	7	1.192.697	1.196.634
Diğer alacaklar		147	147
Türev araçlar		6.485	5.650
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	9	31.175	31.175
Maddi duran varlıklar	10	2.309.859	2.350.019
Maddi olmayan duran varlıklar	11	1.660.039	1.703.865
Peşin ödenmiş giderler	13	73.969	92.229
Ertelenmiş vergi varlığı	18	811.608	769.448
Toplam duran varlıklar		6.085.979	6.149.167
Toplam varlıklar		13.155.852	13.875.148

1 Ocak - 31 Mart 2018 ara hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 26 Nisan 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	90.800	679.920
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	1.921.007	1.900.391
Ticari borçlar			
- <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>	20	2.337.298	2.035.499
- <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>	6	1.673.503	1.830.107
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		70.708	97.451
Diğer borçlar		80.538	25.561
Devlet teşvik ve yardımları		8.374	8.374
Ertelenmiş gelirler		44.767	47.382
Dönem karı vergi yükümlülüğü		4.242	-
Kısa vadeli karşılıklar	12	150.068	211.029
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	13	187.819	9.638
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		6.569.124	6.845.352
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	3.386.181	3.230.600
Devlet teşvik ve yardımları		19.830	21.924
Uzun vadeli karşılıklar			
- <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar</i>		193.104	194.235
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		3.599.115	3.446.759
Toplam yükümlülükler		10.168.239	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			
- <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>		(39.852)	(36.419)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
- <i>Nakit akış riskinden korunma kayıpları</i>		(787.275)	(672.364)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		387.363	309.863
Geçmiş yıllar karları		2.254.002	1.850.757
Net dönem karı		324.993	1.282.818
Toplam özkaynaklar		2.987.613	3.583.037
Toplam kaynaklar		13.155.852	13.875.148

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
		1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
	Notlar		
Hasılat	14	4.441.125	4.098.261
Satışların maliyeti (-)	14	(3.977.633)	(3.704.980)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		463.492	393.281
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı		117.491	96.624
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)		(89.270)	(69.693)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		28.221	26.931
Brüt kar		491.713	420.212
Pazarlama giderleri (-)	15	(74.504)	(72.433)
Genel yönetim giderleri (-)	15	(71.528)	(64.079)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(19.443)	(10.860)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	260.012	435.751
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(319.488)	(491.022)
Esas faaliyet karı		266.762	217.569
Finansman gelirleri	17	307.785	446.316
Finansman giderleri (-)	17	(253.594)	(433.317)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		320.953	230.568
Dönem vergi geliri		4.040	31.840
- Dönem vergi gideri	18	(6.007)	(4.636)
- Ertelenmiş vergi geliri	18	10.047	36.476
Net dönem karı		324.993	262.408
Net dönem karının dağılımı:			
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-
Ana ortaklık payları		324.993	262.408
Pay başına kazanç (Kr)	19	0,65	0,52

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 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>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>
	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Net dönem karı	324.993	262.408
Diğer kapsamlı gelir:		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)/ kazançları	(4.342)	-
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi	909	-
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	(146.115)	(80.731)
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider), vergi etkisi	31.204	16.146
Diğer kapsamlı (gider)/gelir (vergi sonrası)	(118.344)	(64.585)
Toplam kapsamlı gelir	206.649	197.823
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:		
Kontrol gücü olmayan paylar	-	-
Ana ortaklık payları	206.649	197.823

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler giderler				Birikmiş karlar		
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Nakit akış riskinden korunma kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynak lar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	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	-	-	-	(64.585)	-	-	262.408	197.823	-	197.823
Temettüler	-	-	-	-	-	(350.000)	-	(350.000)	-	(350.000)
31 Mart 2017 itibarıyla bakiyeler	500.000	348.382	(23.222)	(442.914)	309.863	1.850.757	262.408	2.805.274	-	2.805.274
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	-	-	(3.433)	(114.911)	-	-	324.993	206.649	-	206.649
Temettüler	-	-	-	-	-	(800.000)	-	(800.000)	-	(800.000)
31 Mart 2018 itibarıyla bakiyeler	500.000	348.382	(39.852)	(787.275)	387.363	2.254.002	324.993	2.987.613	-	2.987.613

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmemiş</i>
	Notlar	31 Mart 2018	31 Mart 2017
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		838.493	697.664
Dönem karı		324.993	262.408
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		235.215	154.478
- Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler		188.456	158.955
- Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(39.764)	(16.387)
- Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	8	8.935	4.701
- Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler		(133)	(343)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		11.357	9.699
- Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler	17	(836)	-
- Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	12	20.224	19.244
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler		6.355	3.348
- Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	17	18.889	22.773
- Vergi gideri/geliri ile ilgili düzeltmeler	18	(4.040)	(31.840)
- Vadeli alımlardan ve satışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman geliri, net	16	3.072	3.713
- Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		22.700	(19.385)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		375.448	312.396
- Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(67.222)	(56.025)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış (azalış)		89.922	(10.360)
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)		78.432	85.513
- Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)		(1.058)	418
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış (artış)		(198.352)	(111.283)
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)		301.799	299.478
- Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (azalış) artış		6.067	66.182
- Peşin ödenmiş giderlerdeki artış (azalış)		18.019	(38.257)
- Ertelenmiş gelirlerdeki (azalış) artış		(2.615)	(169)
- Devlet teşvik ve yardımlarındaki azalış (artış)		(2.094)	(2.094)
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış (azalış)		(37.661)	(34.521)
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		190.211	113.514
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		935.656	729.282
- Vergi ödemeleri		(13.161)	(4.301)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(16.830)	(11.433)
- Diğer nakit çıkışları		(67.172)	(15.884)
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		559.844	(89.234)
- Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(60.991)	(91.729)
- Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(44.184)	1.460
- Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		838	(92.953)
- Alınan faiz		50.913	44.538
- Finansal yatırımlardaki artış/azalış		613.268	49.450
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.481.511)	(219.031)
- Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		-	125.000
- Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(680.236)	(298.910)
- Ödenen temettüleri		(800.000)	-
- Ödenen faiz		(1.275)	(45.121)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		(83.174)	389.399
D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		80.884	96.007
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		(2.290)	485.406
E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		2.582.067	2.185.361
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	3	2.579.777	2.670.767

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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).

31 Mart 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 (%)	
		31 Mart 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:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Mavi yakalı	7.263	7.974
Beyaz yakalı	1.747	1.738
	9.010	9.712

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 ("KGK") 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

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

2.1.3 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. 31 Mart 2018 tarihinde sona eren dönem içerisinde, 20.224 TL tutarında (31 Mart 2017: 19.244 TL) garanti gideri gerçekleşmiştir (Not 12).
- 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. Özet konsolide finansal tablolarda 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar için 26.319 TL tutarında genel kredi karşılığı ayırmıştır (31 Aralık 2017: 26.532 TL) (Not 7).
- c) Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
- d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- e) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
- f) Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
- g) Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilir gelirin niteliği yer almaktadır.
- h) Grup, devam eden geliştirme harcamalarını aktifleştirmekte ve bu aktifleştirilen varlıklara ilişkin yıllık olarak değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirmektedir. 31 Mart 2018 ve 31 Aralık 2017 itibarıyla aktifleştirilen geliştirme giderlerine dair değer düşüklüğü tespit edilmemiştir .

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

2.2 Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 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

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

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.

**31 Mart 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

31 Mart 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.

31 Mart 2018 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar 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 ait oldukları dönemde 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 31 Mart 2018 itibarıyla etkileri aşağıdaki şekildedir.

	Değişiklik öncesi	Yeni standardın etkileri	Değişiklik sonrası
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	185.925	1.894	187.819
Ertelenmiş vergi	10.464	(417)	10.047
Ertelenmiş vergi varlığı	811.191	417	811.608
Net dönem karı	326.470	1.477	324.993

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 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

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, 31 Mart 2018 itibarıyla ticari alacak değer düşüklüğü karşılığı 505 TL ilave karşılık ayrılmıştır.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kasa	12	24
Banka		
-Vadeli mevduat	2.501.943	2.557.799
-Vadesiz mevduat	108.146	67.858
Toplam	2.610.101	2.625.681

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

	31 Mart 2018		31 Aralık 2017	
	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)	Tutar	Yıllık faiz oranı (%)
Avro	1.771.183	1,50-1,80	1.228.391	1,55 – 2,50
TL	730.760	14,45-14,60	1.329.408	14,20 – 15,65
	2.501.943		2.557.799	

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 3-28 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2017: 4-49 gün arasında).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, vadeli ve vadesiz mevduatların toplam 1.746.724 TL'lik kısmı (31 Aralık 2017: 1.679.752 TL) ilişkili kuruluş olan bankada bulunmaktadır.

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Kasa ve bankalar	2.610.101	2.672.982
Eksi: faiz tahakkukları	(1.392)	(2.215)
Eksi: bloke mevduatlar	(28.932)	-
	2.579.777	2.670.767

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 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:

31 Mart 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) Satılmaya hazır finansal yatırımlar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un 543 TL tutarında satılmaya hazır finansal varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2017: 672 TL)

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Mart 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 (*)	-	90.800	14,39-15,75	-	90.800	14,39 - 15,75
		90.800			679.920	

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL Karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler (*)	-	834.487	13,13 – 19,16	-	861.599	11,00 - 18,25
Avro krediler	167.167	813.652	Euribor+0,55 - Eurobior+2,90	164.227	741.568	Euribor+0,55 - Eurobior+2,90
ABD Doları krediler (*)	10.694	42.230	3,89	10.000	39.962	3,89
İhraç edilen tahviller (1,2,3,...7)	230.638	230.638	11,13- 15,22	257.262	257.262	11,13 - 15,22
		1.921.007			1.900.391	

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	2018			2018		
	Döviz tutarı (bin)	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı (bin)	TL Karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro krediler	430.872	2.097.183	Euribor+0,55- Euribor+2,90	435.039	1.964.420	Euribor+0,55- Euribor+2,90
TL krediler (*)	-	1.079.753	13,13 - 19,16	-	1.064.244	11,00 - 18,25
İhraç edilen tahviller (1,2,3,...7)	209.245	209.245	11,13- 15,22	201.936	201.936	11,13 - 15,22
		3.386.181			3.230.600	

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

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

(1) Şirket, 26 Şubat 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 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 Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca gerekli izinler sonrasında 4 Kasım 2016 tarihinde 18 ay vadeli %11,82 nominal faiz oranlı 75.000 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.

(3) Şirket, 26 Şubat 2016 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 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.

(4) Şirket, 30 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 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 tahvil ihraç etmiştir. Tahviller kapalı ihraç usulü ile, aracı kuruluş Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nitelikli yatırımcıya satılmıştır.

(5) Şirket, 30 Mart 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 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.

(6) Şirket, 20 Eylül 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 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.

(7) Şirket, 20 Eylül 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 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.

TL kredilerin faiz oranı sabit olup, Avro ve ABD Doları kredilerin faiz oranı değişkendir.

31 Mart 2018 itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçların 729.042 TL'lik kısmı (31 Aralık 2017: 863.778 TL) ilişkili kuruluş olan bankalardan elde edilmiştir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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 BORÇLAR (Devamı)

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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1-2 yıl arası	1.654.016	1.478.034
2-3 yıl arası	835.389	920.603
3-4 yıl arası	535.306	496.615
4-5 yıl arası	361.470	335.348
Toplam	3.386.181	3.230.600

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. 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 25.031 TL'dir (5.143 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2017: 23.223 TL'dir (5.143 bin Avro karşılığı)).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 133.850 TL (27.500 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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 695.328 TL'dir (142.857 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. 31 Mart 2018 itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 748.815 TL'dir (153.846 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. 31 Mart 2018 itibarıyla konsolide finansal durum tablosu taşınan değeri 309.737 TL'dir (63.636 bin Avro karşılığı).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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)

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.

31 Mart 2018 itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 748.815 TL'dir (153.846 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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda taşınan değeri 150.934 TL'dir (31.010 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2017: 140.026 TL (31.010 bin Avro karşılığı)).

NOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Alicılar	759.005	820.239
Şüpheli alacaklar	10.628	7.364
Eksi: şüpheli alacak karşılığı	(10.409)	(7.146)
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri	(7.749)	(14.978)
	751.475	805.479

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	7.146	7.119
Dönem içerisindeki artış	3.263	-
31 Mart	10.409	7.119

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına karşılık olarak atanmış olan 101.887 TL tutarında teminat mektubu, 2.274 TL tutarında teminat çeki ve senedi, 45.248 TL tutarında ipotek, 706.543 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).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Ticari borçlar	1.691.484	1.849.418
Eksi: vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(17.981)	(19.311)
	1.673.503	1.830.107

NOT 7 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kısa vadeli tüketici finansman kredileri	1.321.631	1.327.381
Tahsili şüpheli krediler	67.744	66.209
	1.389.375	1.393.590
Özel karşılıklar	(41.629)	(39.980)
Genel karşılıklar	(13.990)	(14.127)
Toplam	1.333.756	1.339.483
Uzun vadeli tüketici finansman kredileri	1.205.026	1.209.039
Genel karşılıklar	(12.329)	(12.405)
Toplam	1.192.697	1.196.634

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

Uzun vadeli tüketici finansman kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

Yıllar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
1-2 yıl arası	704.146	703.788
2-3 yıl arası	369.043	363.796
3-4 yıl arası	119.346	128.966
4 yıl üzeri	162	84
Toplam	1.192.697	1.196.634

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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 7 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

Kredi karşılıkları hesabının dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2018	31 Mart 2017
1 Ocak	66.512	55.275
Cari dönem karşılığı	3.597	3.348
Tahsilatlar	(2.161)	(1.406)
31 Mart	67.948	57.217

Grup tarafından kullanılan finansman kredilerine karşılık müşterilerle yapılan sözleşmelerde toplam alacak tutarı kadar araçlar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. Grup'un 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 3.063.740 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 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 21.445 TL (31 Aralık 2017: 21.973 TL) tutarında özel karşılık ayırdığı tüketici finansman kredilerinin tamamı için araç rehini teminat olarak bulunmaktadır.

NOT 8 - STOKLAR

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Hammadde stokları	330.600	223.297
Yarı mamul stokları	83.952	205.305
Mamul stokları	237.387	247.466
İthal araçlar	93.574	162.791
Yedek parçalar	79.634	73.694
Yoldaki mallar	326.175	171.547
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(37.453)	(28.518)
Toplam	1.113.869	1.055.582

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	(28.518)	(7.464)
Dönem içinde kullanılan karşılık	-	3.242
Dönem içinde ayrılan karşılık	(8.935)	(4.701)
31 Mart	(37.453)	(8.923)

NOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

31 Mart 2018 ve 2017 tarihlerinde sona eren ara dönemler içindeki yatırım amaçlı gayrimenkullerin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	31.175	30.370
Gerçeğe uygun değer artışı	-	-
31 Mart	31.175	30.370

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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

31 Mart 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
1 Ocak 2017, net kayıtlı değer	227.716	1.841.986	233.334	26.462	5.196	15.325	2.350.019
Girişler	-	-	13	84	3	60.891	60.991
Çıkışlar, net	-	(99)	(36)	(570)	-	-	(705)
Transferler	567	26.037	5.217	7.147	-	(38.968)	-
Amortisman gideri	(2.209)	(82.750)	(12.420)	(2.731)	(336)	-	(100.446)
31 Mart 2018, net kayıtlı değer	226.074	1.785.174	226.108	30.392	4.863	37.248	2.309.859
31 Mart 2018 itibarıyla							
Maliyet	454.031	4.801.679	568.007	60.096	12.148	37.248	5.933.209
Birikmiş amortisman	(227.957)	(3.016.505)	(341.899)	(29.704)	(7.285)	-	(3.623.350)
31 Mart 2018, net kayıtlı değer	226.074	1.785.174	226.108	30.392	4.863	37.248	2.309.859

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2017: Yoktur).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 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)

31 Mart 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
1 Ocak 2017, net kayıtlı değer	230.302	1.772.409	210.542	26.149	4.431	76.785	2.320.618
Girişler	28	5.838	405	-	-	85.458	91.729
Çıkışlar, net	-	(54)	(38)	(1.025)	-	-	(1.117)
Transferler	152	119.058	10.498	6.171	-	(135.879)	-
Amortisman gideri	(2.097)	(69.017)	(10.475)	(2.315)	(113)	-	(84.017)
31 Mart 2017, net kayıtlı değer	228.385	1.828.234	210.932	28.980	4.318	26.364	2.327.213
31 Mart 2017 itibarıyla							
Maliyet	457.168	4.842.639	565.175	77.899	11.233	26.364	5.980.478
Birikmiş amortisman	(228.783)	(3.014.405)	(354.243)	(48.919)	(6.915)	-	(3.653.265)
31 Mart 2017, net kayıtlı değer	228.385	1.828.234	210.932	28.980	4.318	26.364	2.327.213

31 Mart 2017 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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

31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemler içindeki 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 2017, net kayıtlı değer	1.671.252	32.613	1.703.865
Girişler	48.327	-	48.327
İtfa gideri	(89.588)	(2.565)	(92.153)
31 Mart 2018, net kayıtlı değer	1.629.991	30.048	1.660.039
31 Mart 2018 itibarıyla			
Maliyet	3.324.965	264.753	3.589.718
Birikmiş itfa payları	(1.694.974)	(234.705)	(1.929.679)
31 Mart 2018, net kayıtlı değer	1.629.991	30.048	1.660.039
	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	1.746.609	23.590	1.770.199
Girişler	93.647	1.400	95.047
İtfa gideri	(75.077)	(1.955)	(77.032)
31 Mart 2017, net kayıtlı değer	1.765.179	23.035	1.788.214
31 Mart 2017 itibarıyla			
Maliyet	3.263.382	99.910	3.363.292
Birikmiş itfa payları	(1.498.203)	(76.875)	(1.575.078)
31 Mart 2017, net kayıtlı değer	1.765.179	23.035	1.788.214

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 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:

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Garanti gider karşılığı	134.291	135.401
Dava karşılıkları	9.674	7.754
İdari gider karşılıkları	-	6.312
Diğer	6.103	61.562
Toplam	150.068	211.029

Garanti karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	135.401	91.551
Dönem içinde ödenen	(14.843)	(15.884)
Dönem içerisindeki artış	20.224	19.244
TFRS 15 ilk uygulama etkisi	(6.491)	-
31 Mart	134.291	94.911

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2018	2017
1 Ocak	7.754	5.857
Yıl içerisindeki artış	1.920	-
31 Mart	9.674	5.857

Grup aleyhine davalar

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup aleyhine ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davaların toplam tutarı 13.075 TL'dir (31 Aralık 2017: 11.128 TL). Bu davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı ise 9.674 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 2007-2012 yılları arasındaki dönemler için tebliğ edilen gecikme faizi hariç toplam 131 milyon TL tutarındaki cezalı vergi tarhiyatları ile ilgili ihtilaflar için, Vergi Usul Kanunu'nun uzlaşma hükümleri kapsamında Merkezi Uzlaşma Komisyonu ile gerçekleştirilen görüşmelerde bir uzlaşma sağlanamamış olup, söz konusu ihtilafların yargı süreci yoluyla çözülmesi öngörülmektedir.

Grup yönetimi, ilgili vergi inceleme raporlarında eleştiri konusu olan uygulamaların ilgili vergi mevzuatlarına ve uluslararası çifte vergiyi önleme anlaşmalarına uygun ve uyumlu olduğunu düşünmektedir. Hukuki süreç dahilinde oluşacak nihai kararın müspet gerçekleşme ihtimali, aksi duruma göre daha olası ve yüksek görülmektedir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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:**

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

	31 Mart 2018			31 Aralık 2017		
	TL Karşılığı	Avro	TL	TL karşılığı	Avro	TL
A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	16.619	2.000	6.884	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	16.619	2.000	6.884	358.733	77.000	11.039

31 Mart 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 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. (Süresi dolmuşur, kapama müraacatı yapılmıştır) . 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 2.478.024.609 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. 1.867.164.580 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 1.083.291.990 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Katma Değer Vergisi ("KDV")	263.599	228.216
Diğer	10.403	7.539
Toplam	274.002	235.755

b) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Kredi komisyon giderleri	44.668	47.447
Verilen sipariş avansları	15.389	18.053
Diğer	29.922	24.238
Toplam	89.979	89.738

c) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla 73.969 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

	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Gider tahakkukları	183.310	-
Ödenecek vergi ve fonlar	-	808
Diğer	4.509	8.830
Toplam	187.819	9.638

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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**a) Net satışlar**

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Yurt dışı satışlar	3.439.723	3.228.240
Yurtiçi satışlar	961.347	838.990
Diğer	40.055	31.031
	4.441.125	4.098.261

Satışlardan indirimler tutarı 77.395 TL'dir (31 Mart 2017: 80.665 TL).

b) Üretim ve satış miktarları

	Üretim		Satış	
	31 Mart 2018	31 Mart 2017	31 Mart 2018	31 Mart 2017
Üretilen araçlar				
Egea Hatchback	28.005	35.235	27.689	34.589
Yeni Doblo	28.743	24.607	28.035	26.322
Egea	11.617	16.326	13.981	15.704
MCV	16.070	15.953	15.344	16.711
Linea	-	1.642	638	1.600
	84.435	93.763	85.687	94.926

	İthalat		Satış	
	31 Mart 2018	31 Mart 2017	31 Mart 2018	31 Mart 2017
İthal araçlar				
Ducato	170	483	769	968
Jeep	156	184	530	307
Fullback	1	170	4	327
Alfa Romeo	37	87	33	115
Grande Punto	-	85	49	102
Fiat 500	44	45	197	251
Lancia	-	31	1	-
Maserati	17	8	11	9
Ferrari	4	1	4	1
Panda Futura	6	-	5	16
Transit satış	-	-	-	26
	435	1.094	1.603	2.122

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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 - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	3.224.118	2.998.598
İtfa payları ve amortisman giderleri	179.997	154.251
Direkt işçilik giderleri	71.168	56.437
Diğer üretim giderleri	125.748	114.962
Toplam üretim maliyeti	3.601.031	3.324.248
Yarı mamul değişimi	121.448	122.016
Mamul değişimi	10.669	30.783
Satılan ticari malların maliyeti	244.474	227.896
Diğer satışların maliyeti	11	37
Toplam	3.977.633	3.704.980

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

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Pazarlama giderleri	74.504	72.433
Genel yönetim giderleri	71.528	64.079
Araştırma ve geliştirme giderleri	19.443	10.860
	165.475	147.372

a) Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Garanti giderleri	20.224	19.244
Personel giderleri	17.571	14.974
Nakliye ve sigorta giderleri	13.328	14.515
Reklam giderleri	9.898	12.143
Sergi ve fuar giderleri	678	537
Tükenme payları ve amortisman giderleri	987	474
Diğer	11.818	10.546
	74.504	72.433

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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 - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Personel giderleri	29.959	26.690
Dışarıdan sağlanan fayda ve hizmetler	7.457	7.253
Bilişim teknoloji giderleri	8.213	7.213
Tükenme payları ve amortisman giderleri	6.675	5.987
Seyahat giderleri	1.794	1.994
Vergi, resim ve harçlar	1.944	1.958
Sigorta giderleri	1.635	1.796
Kira giderleri	746	695
Diğer	13.105	10.493
	71.528	64.079

NOT 16 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Esas faaliyetlerden kur farkı gelirleri	208.325	407.878
Esas faaliyetlerden vade farkı gelirleri	38.676	20.095
Diğer	13.011	7.778
	260.012	435.751

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Esas faaliyetlerden kur farkı giderleri	(273.291)	(465.857)
Esas faaliyetlerden vade farkı giderleri	(41.748)	(23.808)
Diğer	(4.449)	(1.357)
	(319.488)	(491.022)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

31 Mart 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 - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kambiyo gelirleri	267.185	429.929
Faiz gelirleri	39.764	16.387
Türev araçlardan kazançlar	836	-
Toplam finansal gelirler	307.785	446.316

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Kambiyo zararları	(234.125)	(410.544)
Faiz giderleri	(18.889)	(22.773)
Diğer	(580)	-
Toplam finansal giderler	(253.594)	(433.317)

Net finansal gelir / (gider)	54.191	12.999
-------------------------------------	---------------	---------------

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.

31 Mart 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, 31 Mart 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. 31 Mart 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

**31 Mart 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)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Cari vergi gideri	(6.007)	(4.636)
Ertelenmiş vergi geliri	10.047	36.476
	4.040	31.840

b) Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

31 Mart 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:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Mart 2018	31 Aralık 2017	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
İndirimli kurumlar vergisi (*)	2.119.179	2.259.120	982.956	917.388
Kıdem tazminatı ve kullanılmamış izin karşılığı	204.643	206.709	41.744	43.365
Ertelenmiş gelir	40.167	23.105	8.837	5.083
Garanti gider karşılığı	134.291	135.401	28.767	27.691
Amortismanla tabi varlıklar	(1.297.581)	(1.151.015)	(260.989)	(238.580)
Stoklar	44.996	39.422	9.899	8.673
Diğer	1.791	27.670	394	5.828
Ertelenmiş vergi varlığı, net	1.247.486	1.540.412	811.608	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:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı	769.448	601.580
Ertelenmiş vergi geliri	10.047	36.476
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	909	-
Özkaynaklarda nakit akım koruması hesabında muasebeleştirilen tutar (*)	31.204	16.146
31 Mart itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı	811.608	654.202

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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)

31 Mart 2018 ve 2017 itibarıyla kar veya zarar tablosunda yansıtılan vergi gelirinin analizi aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Vergi öncesi kar	320.953	230.568
Etkin vergi üzerinden vergi gideri (%22)	(70.610)	(46.114)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(271)	-
Dönem içinde yapılan Ar-Ge harcamalarından sağlanan indirim	9.013	7.074
Kullanılan ve kazanılan yatırım indirimleri, net Diğer	65.568 340	61.867 9.013
	4.040	31.840

NOT 19 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 31 Mart 2018 ve 2017 tarihleri itibarıyla ağırlıklı ortalama hisse adedi 50.000.000.000 adet olup, bu tarihler itibarıyla pay başına kazanç sırasıyla 0,65 ve 0,52 Kuruştur.

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

İlişkili taraflarla ilgili mevduat ve finansal borçlanma bakiyeleri	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (mevduat) ⁽¹⁾	1.746.724	1.679.752
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (finansal borçlanma) ⁽¹⁾	(729.042)	(863.778)

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ⁽¹⁾	472.586	522.665
Fiat ⁽²⁾	412.649	440.382
Diğer ⁽¹⁾	1.336	4.145
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri	(4.049)	(7.912)
Toplam	882.522	959.280

İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Mart 2018	31 Aralık 2017
Fiat ⁽²⁾	(2.206.028)	(1.932.230)
Diğer ⁽¹⁾	(132.280)	(104.545)
Eksi: vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	1.010	1.276
Toplam	(2.337.298)	(2.035.499)

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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 - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Fiat ⁽²⁾	3.375.527	3.119.690
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ⁽¹⁾	392.819	283.618
Diğer ⁽¹⁾	67.413	260.677
	3.835.759	3.663.985

İlişkili taraflarla işlemler (Devamı)**Yurtiçi malzeme ve hizmet alımları**

	1 Ocak - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Ram Dış Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	108.523	67.777
Magneti Marelli Mako Elektrik San. A.Ş. ⁽¹⁾	50.987	42.888
Matay Otomotiv Yan San. ve Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	26.954	25.386
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	24.260	24.536
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. ⁽¹⁾	16.318	14.063
Magneti Marelli Süspansiyon Sistemleri Tic.Ltd. Şti. ⁽¹⁾	9.912	12.476
Sistemi Comandi Meccanici Otomotiv San. Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	10.863	11.116
Plastiform Plastik San. Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	12.123	7.969
Setur Servis Turistik A.Ş. ⁽¹⁾	3.204	3.224
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ⁽¹⁾	2.045	3.016
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. ⁽¹⁾	2.787	2.890
Opet Fuchs Madeni Yağlar Tic. A.Ş. ⁽¹⁾	3.137	2.166
Koç Holding A.Ş. ^{(2) (*)}	2.705	1.763
Diğer ⁽¹⁾	18.764	3.832
	292.582	223.102

(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

31 Mart 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 - 31 Mart 2018	1 Ocak - 31 Mart 2017
Fiat ⁽²⁾	2.048.475	1.971.188
Diğer ⁽¹⁾	11.632	27.491
	2.060.107	1.998.679

İlişkili kuruluşlardan alınan faiz 31 Mart 2018 tarihinde sona eren 3 aylık dönem itibarıyla 23.170 TL'dir (31 Mart 2017: 7.126 TL).

2018 yılı ilk üç ayı içerisinde Grup'un üst düzey yöneticilere (29 kişi) (31 Mart 2017: 30 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 3.924 TL'dir (31 Mart 2017: 4.038 TL).

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklık KFK'nın ilişkili kuruluş tarafından kapalı ihraç usulü ile nitelikli yatırımcılara satılan tahvillerinin taşınan değeri 320.780 TL olup, Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde yer almaktadır (31 Aralık 2017: 443.287 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 yönetimince 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

**31 Mart 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;

31 Mart 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⁾	882.522	751.475	1.244	2.610.089	543	2.526.453
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	34.250	672.293	-	-	-	2.526.453
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	859.769	654.923	1.244	2.610.089	543	2.481.304
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	34.250	672.293	-	-	-	2.481.304
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	27.305	92.206	-	-	-	19.034
- Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	26.115
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	10.409	-	-	-	67.744
- Değer düşüklüğü (-)	-	(10.409)	-	-	-	(41.629)
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
- Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	21.445
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 güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

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

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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:

31 Mart 2018	Ticari alacaklar
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	88.947
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	23.048
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	4.854
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	21.696
Toplam	138.545

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

31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un vadesi geçmiş toplam alacaklarının 27.305 TL'si Grup'un ilişkili şirketi olan Fiat'a aittir (31 Aralık 2017: 2.886 TL). 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla Grup'un Fiat'a olan ticari borcu 2.205.018 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. 31 Mart 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

**31 Mart 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 Mart 2018		Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1.	Ticari alacaklar	419.824	149	86.133	-
2a.	Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.775.231	44	364.689	-
2b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	326.175	-	67.014	-
3.	Diğer	83.358	-	17.126	-
4.	Dönen varlıklar (1+2+3)	2.604.588	193	534.962	-
5.	Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a.	Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b.	Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7.	Diğer	68.404	68	13.998	-
8.	Duran varlıklar (5+6+7)	68.404	68	13.998	-
9.	Toplam varlıklar (4+8)	2.672.992	261	548.960	-
10.	Ticari borçlar	(2.192.776)	(840)	(449.806)	(21)
11.	Finansal yükümlülükler	(807.244)	-	(165.850)	-
12a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
12b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	(20.426)	-	(4.197)	-
13.	Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(3.020.446)	(840)	(619.853)	(21)
14.	Ticari borçlar	-	-	-	-
15.	Finansal yükümlülükler	(2.143.080)	(10.000)	(432.188)	-
16a.	Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b.	Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17.	Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(2.143.080)	(10.000)	(432.188)	-
18.	Toplam yükümlülükler (13+17)	(5.163.526)	(10.840)	(1.052.041)	(21)
19.	Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	39.489	10.000	-	-
19a.	Hedge edilen toplam varlık tutarı	39.489	10.000	-	-
19b.	Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20.	Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(2.451.045)	(579)	(503.081)	(21)
21.	Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.864.687)	(10.647)	(579.896)	(21)
22.	Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değer	-	-	-	-
23.	İhracat	3.450.618	-	731.916	-
24.	İthalat	1.929.359	1.606	408.935	-

(*) Grup'un EUR cinsinden uzun vadeli kredileri üzerindeki kur dalgalanmalarına ilişkin kur riski Fiat ve PSA tarafından üstlenilmiş olup, 31 Mart 2018 tarihi itibarıyla bu krediler hariç Grup'un net yabancı para uzun pozisyonu 301.170 TL'dir.

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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

**31 Mart 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 Mart 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				
31 Mart 2018				
	Kar/zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:</i>				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	5.260	(5.260)	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	5.260	(5.260)	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(293.839)	293.839	-	-
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	330.266	(330.266)	330.266	(330.266)
6- Avro net etki (4+5)	36.427	(36.427)	330.266	(330.266)
<i>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:</i>				
7- Diğer döviz net/yükümlülüğü	(18)	18	-	-
8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)	(18)	18	-	-
Toplam (3+6+9)	41.669	(41.669)	330.266	(330.266)

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
<i>ABD Doları'nın TL karşısında % 10 değerlenmesi halinde:</i>				
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	-	-
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>				
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)
<i>Diğer döviz kurlarının TL karşısında ortalama %10 değerlenmesi halinde:</i>				
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

**31 Mart 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.

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

	1 Ocak – 31 Mart 2018	1 Ocak – 31 Aralık 2017
Faiz oranındaki değişim (%)	0,50	0,50
Vergi öncesi kar etkisi	(35)	(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.

31 Mart 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	4.958.105	5.057.852	942.813	869.300	3.245.739	-
Ticari borçlar	4.010.801	4.028.782	3.254.564	774.218	-	-
Borçlanma senedi ihraçları	439.883	490.114	94.226	180.891	214.997	-
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)	6.485	6.485	6.485	-	-	-
Türev nakit girişleri	6.485	6.485	6.485	-	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**31 Mart 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	-

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)	5.650	39.960	-	39.960	-	-
Türev nakit girişleri	5.650	39.960	-	39.960	-	-
Türev nakit çıkışları	-	-	-	-	-	-

Sermaye yönetimi politikası

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

Grup, sermaye yapısını düzenlemek ve korumak için, hissedarlara yapılan kar payı ödemelerini düzenleyebilir ya da sermayeyi hissedarlara geri verebilir. 31 Mart 2018 itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır.

NOT 22 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.