

# **Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**1 Ocak – 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolar**

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**1 Ocak - 30 Eylül 2019 ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolar**

| <b>İçindekiler</b>                                                | <b>Sayfa</b> |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|
| Konsolide finansal durum tablosu .....                            | 1 - 2        |
| Konsolide kar veya zarar tablosu .....                            | 3            |
| Konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu .....                      | 4            |
| Konsolide özkaynak değişim tablosu .....                          | 5            |
| Konsolide nakit akış tablosu .....                                | 6            |
| Özet konsolide finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlar ..... | 7 - 45       |

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi****30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla****konsolide finansal durum tablosu****(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

|                                                        |               | <b>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş</b> | <b>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmiş</b> |
|--------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|-------------------------------------------|
|                                                        | <b>Notlar</b> | <b>30 Eylül 2019</b>                       | <b>31 Aralık 2018</b>                     |
| <b>VARLIKLAR</b>                                       |               |                                            |                                           |
| <b>Dönen varlıklar:</b>                                |               |                                            |                                           |
| Nakit ve nakit benzerleri                              | 3             | 2.019.881                                  | 1.981.012                                 |
| Finansal yatırımlar                                    | 4             | 248.083                                    | 404.170                                   |
| Ticari alacaklar                                       |               |                                            |                                           |
| - <i>İlişkili taraflardan ticari alacaklar</i>         | 20            | 1.495.174                                  | 1.059.907                                 |
| - <i>İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar</i> | 7             | 655.065                                    | 1.037.437                                 |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar              | 8             | 1.005.935                                  | 1.277.299                                 |
| Diğer alacaklar                                        |               | 8.917                                      | 1.385                                     |
| Stoklar                                                | 9             | 983.075                                    | 1.076.671                                 |
| Peşin ödenmiş giderler                                 | 13            | 65.102                                     | 79.105                                    |
| Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar                 |               | 2.825                                      | 8.143                                     |
| Diğer dönen varlıklar                                  | 13            | 142.552                                    | 163.168                                   |
| <b>Toplam dönen varlıklar</b>                          |               | <b>6.626.609</b>                           | <b>7.088.297</b>                          |
| <b>Duran varlıklar:</b>                                |               |                                            |                                           |
| Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar              | 8             | 727.663                                    | 1.015.830                                 |
| Diğer alacaklar                                        |               | 198                                        | 173                                       |
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                          |               | 60.500                                     | 60.500                                    |
| Maddi duran varlıklar                                  | 10            | 2.152.080                                  | 2.247.601                                 |
| Kullanım hakkı varlıkları                              |               | 11.728                                     | -                                         |
| Maddi olmayan duran varlıklar                          | 11            | 1.516.932                                  | 1.579.461                                 |
| Peşin ödenmiş giderler                                 | 13            | 43.907                                     | 68.334                                    |
| Ertelenmiş vergi varlığı                               | 18            | 950.203                                    | 941.603                                   |
| <b>Toplam duran varlıklar</b>                          |               | <b>5.463.211</b>                           | <b>5.913.502</b>                          |
| <b>Toplam varlıklar</b>                                |               | <b>12.089.820</b>                          | <b>13.001.799</b>                         |

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

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi****30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla****konsolide finansal durum tablosu****(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

|                                                                                   |               | <b>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş</b> | <b>Bağımsız<br/>denetimden<br/>geçmiş<br/>(Yeniden<br/>sınıflandırılmış<br/>(Not 2.1.2))</b> |
|-----------------------------------------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                                   | <b>Notlar</b> | <b>30 Eylül 2019</b>                       | <b>31 Aralık 2018</b>                                                                        |
| <b>KAYNAKLAR</b>                                                                  |               |                                            |                                                                                              |
| <b>Kısa vadeli yükümlülükler:</b>                                                 |               |                                            |                                                                                              |
| Kısa vadeli borçlanmalar                                                          | 5             | 267.359                                    | 443.876                                                                                      |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları                                  | 5             | 1.857.905                                  | 2.016.875                                                                                    |
| Ticari borçlar                                                                    |               |                                            |                                                                                              |
| - <i>İlişkili taraflara ticari borçlar</i>                                        | 20            | 1.572.750                                  | 1.674.894                                                                                    |
| - <i>İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar</i>                                | 7             | 1.597.436                                  | 1.619.089                                                                                    |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar                                  |               | 106.400                                    | 100.188                                                                                      |
| Diğer borçlar                                                                     |               | 6.230                                      | 16.060                                                                                       |
| Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler                                      |               | 25.192                                     | 20.189                                                                                       |
| Türev araçlar                                                                     | 6             | -                                          | 269                                                                                          |
| Devlet teşvik ve yardımları                                                       |               | 4.681                                      | 8.374                                                                                        |
| Ertelenmiş gelirler                                                               | 13            | 29.712                                     | 36.043                                                                                       |
| Kısa vadeli karşılıklar                                                           | 12            | 151.193                                    | 156.599                                                                                      |
| Diğer kısa vadeli yükümlülükler                                                   |               | 5.474                                      | 5.249                                                                                        |
| <b>Toplam kısa vadeli yükümlülükler</b>                                           |               | <b>5.624.332</b>                           | <b>6.097.705</b>                                                                             |
| <b>Uzun vadeli yükümlülükler:</b>                                                 |               |                                            |                                                                                              |
| Uzun vadeli borçlanmalar                                                          | 5             | 2.256.033                                  | 2.971.301                                                                                    |
| Türev araçlar                                                                     | 6             | 23.221                                     | 16.786                                                                                       |
| Devlet teşvik ve yardımları                                                       |               | 12.562                                     | 13.550                                                                                       |
| Uzun vadeli karşılıklar                                                           |               |                                            |                                                                                              |
| - <i>Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin<br/>uzun vadeli karşılıklar</i>       |               | 185.257                                    | 195.902                                                                                      |
| <b>Toplam uzun vadeli yükümlülükler</b>                                           |               | <b>2.477.073</b>                           | <b>3.197.539</b>                                                                             |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                                                       |               | <b>8.101.405</b>                           | <b>9.295.244</b>                                                                             |
| <b>Özkaynaklar:</b>                                                               |               |                                            |                                                                                              |
| Ödenmiş sermaye                                                                   |               | 500.000                                    | 500.000                                                                                      |
| Sermaye düzeltme farkları                                                         |               | 348.382                                    | 348.382                                                                                      |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak<br>birikmiş diğer kapsamlı giderler |               |                                            |                                                                                              |
| - <i>Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları</i>                       |               | (49.847)                                   | (37.990)                                                                                     |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak<br>birikmiş diğer kapsamlı giderler    |               |                                            |                                                                                              |
| - <i>Nakit akış riskinden korunma kayıpları</i>                                   |               | (933.055)                                  | (1.075.625)                                                                                  |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler                                               |               | 366.881                                    | 387.363                                                                                      |
| Geçmiş yıllar karları                                                             |               | 2.724.907                                  | 2.254.002                                                                                    |
| Net dönem karı                                                                    |               | 1.031.147                                  | 1.330.423                                                                                    |
| <b>Toplam özkaynaklar</b>                                                         |               | <b>3.988.415</b>                           | <b>3.706.555</b>                                                                             |
| <b>Toplam kaynaklar</b>                                                           |               | <b>12.089.820</b>                          | <b>13.001.799</b>                                                                            |

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

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide kar veya zarar tablosu**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

|                                                 |               | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i> | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i> | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş<br/>(Yeniden<br/>sınıflandırılmış<br/>(Not 2.1.2))</i> | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş<br/>(Yeniden<br/>sınıflandırılmış<br/>(Not 2.1.2))</i> |
|-------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                 | <b>Notlar</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2019</b>      | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2018</b>      | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül<br/>2019</b>                                                        | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül<br/>2018</b>                                                        |
| Hasılat                                         | 14            | 13.429.087                                 | 13.824.345                                 | 4.158.611                                                                                     | 4.332.782                                                                                     |
| Satışların maliyeti (-)                         | 14            | (11.714.760)                               | (12.045.556)                               | (3.628.842)                                                                                   | (3.640.523)                                                                                   |
| <b>Ticari faaliyetlerden brüt kar</b>           |               | <b>1.714.327</b>                           | <b>1.778.789</b>                           | <b>529.769</b>                                                                                | <b>692.259</b>                                                                                |
| Finans sektörü faaliyetleri hasılatı            |               | 363.018                                    | 364.218                                    | 113.607                                                                                       | 126.862                                                                                       |
| Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)        |               | (272.925)                                  | (280.926)                                  | (92.943)                                                                                      | (95.753)                                                                                      |
| <b>Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar</b> |               | <b>90.093</b>                              | <b>83.292</b>                              | <b>20.664</b>                                                                                 | <b>31.109</b>                                                                                 |
| <b>Brüt kar</b>                                 |               | <b>1.804.420</b>                           | <b>1.862.081</b>                           | <b>550.433</b>                                                                                | <b>723.368</b>                                                                                |
| Pazarlama giderleri (-)                         | 15            | (227.412)                                  | (263.093)                                  | (65.046)                                                                                      | (90.771)                                                                                      |
| Genel yönetim giderleri (-)                     | 15            | (262.998)                                  | (230.190)                                  | (89.183)                                                                                      | (81.376)                                                                                      |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (-)           |               | (57.372)                                   | (55.182)                                   | (15.414)                                                                                      | (17.768)                                                                                      |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler              | 16            | 741.984                                    | 2.875.338                                  | 208.512                                                                                       | 2.067.496                                                                                     |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)          | 16            | (763.997)                                  | (3.579.637)                                | (183.872)                                                                                     | (2.639.288)                                                                                   |
| <b>Esas faaliyet karı / (zararı)</b>            |               | <b>1.234.625</b>                           | <b>609.317</b>                             | <b>405.430</b>                                                                                | <b>(38.339)</b>                                                                               |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler               |               | 5.406                                      | 4.180                                      | 761                                                                                           | 975                                                                                           |
| <b>Finansman gideri öncesi faaliyet karı</b>    |               | <b>1.240.031</b>                           | <b>613.497</b>                             | <b>406.191</b>                                                                                | <b>(37.364)</b>                                                                               |
| Finansman gelirleri                             | 17            | 937.962                                    | 1.412.450                                  | 475.449                                                                                       | 1.092.417                                                                                     |
| Finansman giderleri (-)                         | 17            | (1.170.212)                                | (1.013.057)                                | (613.277)                                                                                     | (727.927)                                                                                     |
| <b>Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı</b> |               | <b>1.007.781</b>                           | <b>1.012.890</b>                           | <b>268.363</b>                                                                                | <b>327.126</b>                                                                                |
| <b>Dönem vergi geliri / (gideri)</b>            |               | <b>23.366</b>                              | <b>(9.006)</b>                             | <b>29.581</b>                                                                                 | <b>(16.216)</b>                                                                               |
| - Dönem vergi gideri                            | 18            | (22.315)                                   | (16.490)                                   | (8.389)                                                                                       | (3.703)                                                                                       |
| - Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)            | 18            | 45.681                                     | 7.484                                      | 37.970                                                                                        | (12.513)                                                                                      |
| <b>Net dönem karı</b>                           |               | <b>1.031.147</b>                           | <b>1.003.884</b>                           | <b>297.944</b>                                                                                | <b>310.910</b>                                                                                |
| <b>Net dönem karının dağılımı:</b>              |               |                                            |                                            |                                                                                               |                                                                                               |
| Kontrol gücü olmayan paylar                     |               | -                                          | -                                          | -                                                                                             | -                                                                                             |
| Ana ortaklık payları                            |               | 1.031.147                                  | 1.003.884                                  | 297.944                                                                                       | 310.910                                                                                       |
| <b>Pay başına kazanç (Kr)</b>                   | 19            | <b>2,06</b>                                | <b>2,01</b>                                | <b>0,60</b>                                                                                   | <b>0,62</b>                                                                                   |

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

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide diğer kapsamlı gelir tabloları**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

|                                                                             | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i> | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i> | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i> | <i>Sınırlı<br/>denetimden<br/>geçmemiş</i> |
|-----------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------------------------------|
|                                                                             | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2019</b>      | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül<br/>2018</b>      | <b>1 Temmuz-<br/>30 Eylül<br/>2019</b>     | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül<br/>2018</b>    |
| <b>Net dönem karı</b>                                                       | <b>1.031.147</b>                           | <b>1.003.884</b>                           | <b>297.944</b>                             | <b>310.910</b>                             |
| <b>Diğer kapsamlı gelir:</b>                                                |                                            |                                            |                                            |                                            |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar                            |                                            |                                            |                                            |                                            |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)         | (14.988)                                   | 5.362                                      | (9.198)                                    | (4.144)                                    |
| - Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları, vergi etkisi          | 3.131                                      | (1.123)                                    | 1.921                                      | 868                                        |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar                               |                                            |                                            |                                            |                                            |
| - Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider               | 182.782                                    | (1.071.950)                                | 237.323                                    | (737.589)                                  |
| - Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gider, vergi etkisi | (40.212)                                   | 229.043                                    | (52.226)                                   | 157.535                                    |
| <b>Diğer kapsamlı gider (net)</b>                                           | <b>130.713</b>                             | <b>(838.668)</b>                           | <b>177.820</b>                             | <b>(583.330)</b>                           |
| <b>Toplam kapsamlı gelir / (gider)</b>                                      | <b>1.161.860</b>                           | <b>165.216</b>                             | <b>475.764</b>                             | <b>(272.420)</b>                           |
| <b>Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:</b>                                    |                                            |                                            |                                            |                                            |
| Kontrol gücü olmayan paylar                                                 | -                                          | -                                          | -                                          | -                                          |
| Ana ortaklık payları                                                        | 1.161.860                                  | 165.216                                    | 475.764                                    | (272.420)                                  |

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

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemine ait konsolide öz kaynak 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 ve giderler |                                     | Birikmiş karlar       |                  |                                        |                             |                      |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|---------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------|------------------|----------------------------------------|-----------------------------|----------------------|
|                                                               | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları                                         | Nakit akış riskinden korunma kayıpları                                                  | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı   | Ana ortaklığa ait öz kaynaklar toplamı | Kontrol gücü olmayan paylar | Öz kaynaklar toplamı |
| <b>1 Ocak 2018 itibarıyla bakiyeler</b>                       | <b>500.000</b>  | <b>348.382</b>            | <b>(36.419)</b>                                                                            | <b>(672.364)</b>                                                                        | <b>309.863</b>                      | <b>1.850.757</b>      | <b>1.282.818</b> | <b>3.583.037</b>                       | <b>-</b>                    | <b>3.583.037</b>     |
| Muhasebe politikalarındaki değişikliklere ilişkin düzeltmeler | -               | -                         | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                   | (2.073)               | -                | (2.073)                                | -                           | (2.073)              |
| Transferler                                                   | -               | -                         | -                                                                                          | -                                                                                       | 77.500                              | 1.205.318             | (1.282.818)      | -                                      | -                           | -                    |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider)                               | -               | -                         | 4.239                                                                                      | (842.907)                                                                               | -                                   | -                     | 1.003.884        | 165.216                                | -                           | 165.216              |
| Kar payları                                                   | -               | -                         | -                                                                                          | -                                                                                       | -                                   | (800.000)             | -                | (800.000)                              | -                           | (800.000)            |
| <b>30 Eylül 2018 itibarıyla bakiyeler</b>                     | <b>500.000</b>  | <b>348.382</b>            | <b>(32.180)</b>                                                                            | <b>(1.515.271)</b>                                                                      | <b>387.363</b>                      | <b>2.254.002</b>      | <b>1.003.884</b> | <b>2.946.180</b>                       | <b>-</b>                    | <b>2.946.180</b>     |
| <b>1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler</b>                       | <b>500.000</b>  | <b>348.382</b>            | <b>(37.990)</b>                                                                            | <b>(1.075.625)</b>                                                                      | <b>387.363</b>                      | <b>2.254.002</b>      | <b>1.330.423</b> | <b>3.706.555</b>                       | <b>-</b>                    | <b>3.706.555</b>     |
| Transferler                                                   | -               | -                         | -                                                                                          | -                                                                                       | 75.865                              | 1.254.558             | (1.330.423)      | -                                      | -                           | -                    |
| Toplam kapsamlı gelir / (gider)                               | -               | -                         | (11.857)                                                                                   | 142.570                                                                                 | -                                   | -                     | 1.031.147        | 1.161.860                              | -                           | 1.161.860            |
| Kar payları                                                   | -               | -                         | -                                                                                          | -                                                                                       | (96.347)                            | (783.653)             | -                | (880.000)                              | -                           | (880.000)            |
| <b>30 Eylül 2019 itibarıyla bakiyeler</b>                     | <b>500.000</b>  | <b>348.382</b>            | <b>(49.847)</b>                                                                            | <b>(933.055)</b>                                                                        | <b>366.881</b>                      | <b>2.724.907</b>      | <b>1.031.147</b> | <b>3.988.415</b>                       | <b>-</b>                    | <b>3.988.415</b>     |

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

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait konsolide nakit akış tabloları**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

|                                                                                                                                    |          | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş | Sınırlı<br>denetimden<br>geçmemiş |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------|-----------------------------------|-----------------------------------|
|                                                                                                                                    | Notlar   | 30 Eylül 2019                     | 30 Eylül 2018                     |
| <b>A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları</b>                                                                                  |          | <b>2.260.947</b>                  | <b>185.985</b>                    |
| Dönem karı                                                                                                                         |          | 1.031.147                         | 1.003.884                         |
| <b>Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler</b>                                                                            |          | <b>925.281</b>                    | <b>254.419</b>                    |
| - Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                              |          | 558.480                           | 578.042                           |
| - Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler                                                                                            | 17       | (97.028)                          | (92.435)                          |
| - Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler                                                                                      | 9        | 1.783                             | 9.602                             |
| - Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler                                       |          | (5.405)                           | (4.180)                           |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler                                                        |          | 35.364                            | 39.321                            |
| - Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler                                                                                            | 12       | 961                               | 2.490                             |
| - Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler                                                                                      | 12       | 43.840                            | 84.617                            |
| - Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler                                                                               | 7,8      | 25.378                            | 11.638                            |
| - Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler                                                                                            | 17       | 58.998                            | 67.650                            |
| - Vergi gideri / geliri ile ilgili düzeltmeler                                                                                     | 18       | (23.366)                          | 9.006                             |
| - Vadeli alımlardan ve satışlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri, net                                                    | 16       | 62.433                            | 13.157                            |
| - Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler                                                               |          | 328.019                           | 251.249                           |
| - Nakit ve nakit benzerlerinden kaynaklanan kur farkları ile ilgili düzeltmeler                                                    |          | (64.176)                          | (715.738)                         |
| <b>İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler</b>                                                                                 |          | <b>438.677</b>                    | <b>(903.726)</b>                  |
| - Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler                                                                          |          | 91.813                            | (666.084)                         |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış (azalış)                                                                 |          | 529.969                           | 272.099                           |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış (artış)                                                                         |          | (435.267)                         | (953.182)                         |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış)                                                                          |          | (7.557)                           | (3.088)                           |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki azalış (artış)                                                                     |          | (21.653)                          | (88.874)                          |
| - İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış (azalış)                                                                             |          | (337.552)                         | 577.069                           |
| - Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler                                           |          | 5.003                             | 15.050                            |
| - Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki (azalış) artış                                                                     |          | 559.531                           | 119.951                           |
| - Peşin ödenmiş giderlerdeki artış (azalış)                                                                                        |          | 38.430                            | 8.603                             |
| - Ertelenmiş gelirlerdeki (azalış) artış                                                                                           |          | (6.331)                           | (17.623)                          |
| - Devlet teşvik ve yardımlarındaki azalış (artış)                                                                                  |          | (4.681)                           | (6.281)                           |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış (azalış)                                                                          |          | 20.616                            | (196.514)                         |
| - Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)                                                                      |          | 190                               | 12.302                            |
| - Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kazançlarına ilişkin ilişkin düzeltmeler                                            |          | 6.166                             | 22.846                            |
| <b>Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları</b>                                                                                   |          | <b>2.395.105</b>                  | <b>354.577</b>                    |
| - Vergi ödemeleri                                                                                                                  |          | (16.997)                          | (23.708)                          |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler                                                   |          | (60.997)                          | (35.897)                          |
| - Diğer nakit çıkışları                                                                                                            |          | (56.164)                          | (108.987)                         |
| <b>B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları</b>                                                                      |          | <b>(138.138)</b>                  | <b>(394.320)</b>                  |
| - Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                                                         | 10       | (212.265)                         | (217.534)                         |
| - Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları                                                                 |          | (191.288)                         | (140.201)                         |
| - Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri                                                                   |          | 11.795                            | 10.010                            |
| - Finansal yatırımlardaki (azalış) artış                                                                                           |          | 156.087                           | (148.094)                         |
| - Alınan faiz                                                                                                                      |          | 97.533                            | 101.499                           |
| <b>C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları</b>                                                                                |          | <b>(2.128.253)</b>                | <b>(1.205.778)</b>                |
| - Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri                                                                                         |          | 903.049                           | 1.261.721                         |
| - Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                                                         |          | (2.122.871)                       | (1.623.261)                       |
| - Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları                                                       |          | (4.052)                           | -                                 |
| - Ödenen temettüleri                                                                                                               |          | (880.000)                         | (800.000)                         |
| - Ödenen faiz                                                                                                                      |          | (43.737)                          | (48.849)                          |
| - Diğer nakit girişleri (çıkışları)                                                                                                |          | 19.358                            | 4.611                             |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerinden kaynaklanan kur farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)</b> |          | <b>(5.444)</b>                    | <b>(1.414.113)</b>                |
| <b>D. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi</b>                                              |          | <b>64.176</b>                     | <b>715.738</b>                    |
| <b>Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)</b>                                                                         |          | <b>58.732</b>                     | <b>(698.375)</b>                  |
| <b>E. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri</b>                                                                                     |          | <b>1.960.175</b>                  | <b>2.582.067</b>                  |
| <b>Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri</b>                                                                                        | <b>3</b> | <b>2.018.907</b>                  | <b>1.883.692</b>                  |

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

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

### 1. Grup'un organizasyonu ve faaliyet 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 Holding ve Fiat Grubu Şirketleri ile gerçekleştirmektedir (Not 20).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolidasyona tabi tutulmuş bağlı ortaklıkları aşağıda yer almaktadır.

| Şirket ismi                           | Faaliyet alanı                   | Şirket'in ortaklık payı (%) |                |
|---------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------|----------------|
|                                       |                                  | 30 Eylül 2019               | 31 Aralık 2018 |
| 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 ara dönem özet konsolide finansal tablolarda Tofaş ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Kategorileri itibarıyla dönem içinde çalışan personelin ortalama sayısı aşağıdaki gibidir:

|               | Ortalama      |               | Dönem Sonu    |                |
|---------------|---------------|---------------|---------------|----------------|
|               | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
| Saat ücretli  | 5.504         | 6.888         | 5.192         | 6.018          |
| Aylık ücretli | 1.648         | 1.752         | 1.607         | 1.721          |
|               | <b>7.152</b>  | <b>8.640</b>  | <b>6.799</b>  | <b>7.739</b>   |

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar

#### 2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

##### 2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

İlişikteki ara dönem 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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır.

## **Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

### **2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

Grup, 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin özet konsolide finansal tablolarını SPK'nın Seri: XII, 14.1 No'lu tebliği ve bu tebliğe açıklama getiren duyuruları çerçevesinde, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından uygulanması tavsiye edilen formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. İşletmeler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları yılsonu finansal tablolarını içermesi gerekli olan açıklama ve dipnotların tamamını içermemektedir ve bu sebeple Grup'un 31 Aralık 2018 tarihli finansal tabloları ile beraber okunmalıdır. Grup'un özet konsolide finansal tabloları ve notları, SPK tarafından 7 Haziran 2013 tarihli duyuru ile açıklanan formatlara uygun olarak ve zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur.

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 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.

1 Ocak - 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflandırmalar:

"Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler" hesabında gösterilen ve net etkisi 4.180 TL olan maddi duran varlık satış karı "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" hesabına sınıflandırılmış olup söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar zararları ile net dönem karlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

1 Temmuz - 30 Eylül 2018 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait kapsamlı gelir tablosunda yapılan sınıflandırmalar:

"Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler" hesabında gösterilen ve net etkisi 975 TL olan maddi duran varlık satış karı "Yatırım faaliyetlerinden gelirler" hesabına sınıflandırılmış olup söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar zararları ile net dönem karlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

## **Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

### **2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

31 Aralık 2018 finansal durum tablosunda yapılan sınıflandırmalar:

31 Aralık 2018 tarihli finansal tablolarda "Ertelenmiş gelirler" hesabı içerisinde yer alan 20.189 TL tutarındaki TFRS 15 Müşteri sözleşmelerinden hasılat etkisi "Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler" hesabına sınıflandırılmış olup söz konusu sınıflandırmanın ilgili döneme ait geçmiş yıllar zararları ile net dönem karlarına herhangi bir etkisi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2018 tarihinde sona eren hesap dönemine ait nakit akış tablosu yukarıdaki yeniden sınıflamalar uyarınca sunulmuştur.

#### **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.

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin 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 gerçekleştirikleri dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılmaktadırlar.

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

- a) Grup, garanti karşılığını her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmektedir. Karşılık hesaplanırken garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yapılmaktadır.
- 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 kullanılabilir 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 (Not 11).

## **Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

### **2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler**

##### **Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır.

##### **i) 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar**

- TFRS 16 Kiralama İşlemleri
- TMS 28 "İştiraklerdeki ve İş Ortaklıklarındaki Yatırımlar"da yapılan değişiklikler (Değişiklikler)
- TFRYK 23 Gelir Vergisi Uygulamalarına İlişkin Belirsizlikler
- Yıllık İyileştirmeler - 2015–2017 Dönemi
- Planda Yapılan Değişiklik, Küçülme veya Yerine Getirme (TMS 19 Değişiklikler)
- Negatif Tazminli Erken Ödeme Özellikleri (TFRS 9 Değişiklik)

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde TFRS 16 dışında önemli bir etkisi olmamıştır. TFRS 16 Kiralama işlemleri etkisi Not 2.4'te gösterilmiştir.

##### **ii) 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 10 ve TMS 28: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları – Değişiklik
- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı
- İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)
- Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

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.

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

UMSK tarafından yayımlanmış fakat henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamış / yayınlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve mevcut UFRS standartlarında değişiklikler bulunmamaktadır.

## **Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### **2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### **2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti**

30 Eylül 2019 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 Eylül 2019 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar Not 2.4'te açıklanan değişikliklerin haricinde 31 Aralık 2018 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 2018 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

#### **2.4 Önemli muhasebe politikalarındaki değişiklikler**

KGK Nisan 2018'de TFRS 16 "Kiralama İşlemleri" standardını yayınlamıştır. Yeni standart, faaliyet kiralaması ve finansal kiralama ayrımını ortadan kaldırarak kiracı durumundaki şirketler için birçok kiralamanın tek bir model altında bilançoya alınmasını gerektirmektedir. Kiralayan durumundaki şirketler için muhasebeleştirme büyük ölçüde değişmemiş olup faaliyet kiralaması ile finansal kiralama arasındaki fark devam etmektedir. TFRS 16, TMS 17 ve TMS 17 ile ilgili Yorumların yerine geçmiş olup 1 Ocak 2019 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir.

Kiracılar, bu standardı kısa vadeli kiralamalara (kira süresi 12 ay ve daha kısa olan kiralamalar) veya dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamalara (örneğin kişisel bilgisayarlar, bazı ofis ekipmanları, vb.) uygulamama istisnasına sahiptir. Kiralamanın fiilen başladığı tarihte kiracı, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer (kiralama yükümlülüğü) ve aynı tarih itibarıyla ilgili kullanım hakkı varlığını da kayıtlarına alarak kira süresi boyunca amortismanla tabi tutar. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak iskonto edilir. Kiracı, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, kiracının alternatif borçlanma faiz oranını kullanır. Kiracı, kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri ile kullanım hakkı varlığının amortisman giderini ayrı olarak kaydetmelidir.

Kiracının, belirli olayların gerçekleşmesi halinde kiralama yükümlülüğünü yeniden ölçmesi söz konusudur (örneğin kiralama süresindeki değişiklikler, ileriye dönük kira ödemelerinin belirli bir endeks veya orandaki değişimler nedeniyle değişikliğe uğraması, vb.). Bu durumda kiracı, kiralama yükümlülüğünün yeniden ölçüm etkisini kullanım hakkı varlığı üzerinde bir düzeltme olarak kaydeder.

#### **TFRS 16'ya geçiş:**

Grup, TFRS 16'yı kolaylaştırılmış geriye dönük yaklaşım ile uygulamıştır. Grup, daha önce TMS 17 Kiralama İşlemleri ve TFRS Yorum 4 Bir Anlaşmanın Kiralama İşlemi İçerip İçermediğinin Belirlenmesi'ni uygulayarak kiralama olarak tanımladığı sözleşmelere bu Standardı uygulamayı tercih etmiştir. Bu sebeple Grup daha önce TMS 17 ve TFRS Yorum 4'e göre kiralama olarak tanımlamadığı sözleşmelere bu Standardı uygulamıştır.

Grup, geçiş tarihi itibarıyla kiralama süresi 12 ay veya daha kısa bir süre içinde bitecek kiralamalar ve düşük değerli kiralamalar için tanınan kolaylaştırıcı uygulamalardan faydalanmıştır. Grup'un ofis ekipman kiralamalarını düşük değerli kiralama olarak değerlendirilmiştir.

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

TFRS 16'ya geçiş etkilerinin özetle şu şekildedir:

1 Ocak 2019 tarihli finansal durum tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış):

#### Varlıklar

Kullanım hakkı varlığı 14.995

#### Kaynaklar

Kiralama yükümlülüğü 14.995

Kullanım hakkı varlıklarının 1 Ocak ve 30 Eylül 2019 tarihleri itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman ve itfa payı giderleri aşağıdaki gibidir:

|                                 | Binalar | Taşıtlar | Toplam  |
|---------------------------------|---------|----------|---------|
| 1 Ocak 2019 tarihi itibarıyla   | 4.818   | 10.177   | 14.995  |
| Amortisman gideri               | (723)   | (2.544)  | (3.267) |
| 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla | 4.095   | 7.633    | 11.728  |

#### Yeni muhasebe politikalarının özeti:

Aşağıda, Grup'un TFRS 16'yı uygulaması üzerine yeni muhasebe politikaları yer almaktadır:

#### Kullanım hakkı varlıkları

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

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

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

## **Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

### **2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)**

#### ***Kira Yükümlülükleri (Finansal Borçlanmalar)***

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

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

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

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

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

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

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

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

#### ***Kısa vadeli kiralamar ve dayanak varlığın düşük değerli olduğu kiralamar***

Grup, kısa vadeli kiralama kayıt muafiyetini, kısa vadeli makine ve teçhizat kiralama sözleşmelerine uygulamaktadır (yani, başlangıç tarihinden itibaren 12 ay veya daha kısa bir kiralama süresi olan ve bir satın alma opsiyonu olmayan varlıklar). Aynı zamanda, düşük değerli varlıkların muhasebeleştirilmesi muafiyetini, kira bedelinin düşük değerli olduğu düşünülen ofis ekipmanlarına da uygulamaktadır. Kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ve düşük değerli varlıkların kiralama sözleşmeleri, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gider olarak kaydedilir.

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 2. Konsolide finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar (devamı)

30 Eylül 2019 tarihli finansal durum tablosu ve gelir tablosu üzerindeki etkiler (artış/(azalış):

|                                              | Değişiklik<br>öncesi | Yeni standardın<br>etkileri | Değişiklik<br>sonrası |
|----------------------------------------------|----------------------|-----------------------------|-----------------------|
| Kullanım hakkı varlıkları                    | -                    | 11.728                      | 11.728                |
| Ertelenmiş vergi varlığı                     | 950.028              | 175                         | 950.203               |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı | 1.852.502            | 5.403                       | 1.857.905             |
| Uzun vadeli borçlanmalar                     | 2.248.911            | 7.122                       | 2.256.033             |
| Satışların maliyeti (-)                      | (11.714.956)         | 196                         | (11.714.760)          |
| Genel yönetim giderleri (-)                  | (263.492)            | 494                         | (262.998)             |
| Pazarlama giderleri (-)                      | (227.507)            | 95                          | (227.412)             |
| Finansman giderleri (-)                      | (1.168.630)          | (1.582)                     | (1.170.212)           |
| Ertelenmiş vergi geliri                      | 45.506               | 175                         | 45.681                |
| Net dönem karı                               | 1.031.769            | (622)                       | 1.031.147             |

#### Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar:

Grup, geliştirme projeleri ile alakalı aktifleştirdiği maddi duran varlıkları ve geliştirme harcamalarını ilgili proje ömürleri doğrultusunda doğrusal amortisman metodu ile itfa etmektedir. Grup'un 8 Mayıs 2019 tarihinde yaptığı özel durum açıklamasında da belirtildiği üzere Egea/Tipa ve MCV otomobil geliştirme projelerinin itfa süresi 31 Aralık 2024 tarihine kadar uzatılmıştır. 31 Aralık 2018 tarihine kadar Grup'un Egea/Tipa ve MCV otomobil geliştirme projelerinin, itfa tarihi 31 Aralık 2023 olup takip eden günden itibaren itfa ömürleri 31 Aralık 2024 tarihi olarak değiştirilmiştir.

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 3. Nakit ve nakit benzerleri

|                  | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018   |
|------------------|------------------|------------------|
| Kasa             | 12               | 16               |
| Banka            |                  |                  |
| -Vadeli mevduat  | 1.935.203        | 1.907.120        |
| -Vadesiz mevduat | 84.666           | 73.876           |
| <b>Toplam</b>    | <b>2.019.881</b> | <b>1.981.012</b> |

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

|      | 30 Eylül 2019    |                       | 31 Aralık 2018   |                       |
|------|------------------|-----------------------|------------------|-----------------------|
|      | Tutar            | Yıllık faiz oranı (%) | Tutar            | Yıllık faiz oranı (%) |
| Avro | 685.988          | 0,45-0,8              | 1.184.283        | 1,90-2,30             |
| TL   | 1.249.215        | 14,75-15,5            | 722.837          | 23,00-23,25           |
|      | <b>1.935.203</b> |                       | <b>1.907.120</b> |                       |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1-29 gün arasında değişmektedir (31 Aralık 2018: 2-29 gün arasında).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, vadeli ve vadesiz mevduatların toplam 763.038 TL'lik kısmı (31 Aralık 2018: 1.556.962 TL) ilişkili kuruluş olan bankada bulunmaktadır (Not 20).

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler:

|                                                                      | 30 Eylül 2019    | 30 Eylül 2018    |
|----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kasa ve bankalar                                                     | 2.019.881        | 1.913.631        |
| Eksi: faiz tahakkukları                                              | (662)            | (3.477)          |
| Eksi: bloke mevduatlar                                               | (312)            | (26.462)         |
| <b>Konsolide nakit akış tablosu amaçlı nakit ve nakit benzerleri</b> | <b>2.018.907</b> | <b>1.883.692</b> |

30 Eylül 2019 itibarıyla 312 TL tutarındaki bloke mevduatlar, Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası zorunlu karşılık tutarından oluşmaktadır (31 Aralık 2018: 19.670 TL).

### 4. Finansal yatırımlar

#### a) Kısa vadeli finansal yatırımlar:

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un kısa vadeli yatırımlar amacı ile tutulan 247.412 TL tutarında orijinal para birimi Avro olan 119 gün vadeli, %1,35-%1,55 faiz oranlı vadeli mevduat hesabı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 403.180 TL tutarında 118-119 gün vadeli, %2,65-2,90 faiz oranlı).

#### b) Gerçeğe uygun değer değişimi kar/zarara yansıtılan finansal varlık

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un 671 TL tutarında gerçeğe uygun değer değişimi kar/zarara yansıtılan finansal varlığı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 990 TL).

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 5. Finansal borçlar

#### a) Kısa vadeli borçlanmalar

|                 | 30 Eylül 2019         |                 |                          | 31 Aralık 2018        |                 |                          |
|-----------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|-----------------------|-----------------|--------------------------|
|                 | Döviz<br>tutarı (bin) | TL<br>karşılığı | Yıllık faiz<br>oranı (%) | Döviz<br>tutarı (bin) | TL<br>karşılığı | Yıllık faiz<br>oranı (%) |
| Avro krediler   | 40.000                | 247.344         | 0,40                     | 67.000                | 403.876         | 0,40                     |
| TL krediler (*) | -                     | 20.015          | 38                       | -                     | 40.000          | 38                       |
|                 |                       | <b>267.359</b>  |                          |                       | <b>443.876</b>  |                          |

#### b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

|                                                                | 30 Eylül 2019         |                  |                                    | 31 Aralık 2018        |                  |                                    |
|----------------------------------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------------------------|-----------------------|------------------|------------------------------------|
|                                                                | Döviz<br>tutarı (bin) | TL<br>karşılığı  | Yıllık faiz<br>oranı (%)           | Döviz<br>tutarı (bin) | TL<br>karşılığı  | Yıllık faiz<br>oranı (%)           |
| TL krediler (*)                                                | -                     | 842.897          | 15,12-39,38                        | -                     | 857.278          | 13,97-39,38                        |
| Avro krediler                                                  | 146.135               | 903.642          | Euribor + %0,55<br>Euribor + %2,90 | 150.024               | 904.344          | Euribor + %0,55<br>Euribor + %2,90 |
| İhraç edilen tahviller <sup>(1,2)</sup>                        | -                     | 105.963          | 15,86-17,49                        | -                     | 255.253          | 14,85 - 18,76                      |
| Uzun vadeli kira<br>yükümlülüklerinin kısa<br>vadeli kısımları | -                     | 5.403            | -                                  | -                     | -                | -                                  |
|                                                                |                       | <b>1.857.905</b> |                                    |                       | <b>2.016.875</b> |                                    |

#### c) Uzun vadeli borçlanmalar

|                                    | 30 Eylül 2019         |                  |                                   | 31 Aralık 2018        |                  |                                   |
|------------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------------------|-----------------------|------------------|-----------------------------------|
|                                    | Döviz<br>tutarı (bin) | TL<br>karşılığı  | Yıllık faiz<br>oranı (%)          | Döviz<br>tutarı (bin) | TL<br>karşılığı  | Yıllık faiz<br>oranı (%)          |
| Avro krediler                      | 240.981               | 1.490.133        | Euribor +%0,55<br>Euribor + %2,90 | 307.559               | 1.853.966        | Eurobor +%0,55<br>Eurobor + %2,90 |
| TL krediler (*)                    | -                     | 668.015          | 15,12-39,38                       | -                     | 1.014.836        | 13,97-39,38                       |
| İhraç edilen tahviller (1,2)       | -                     | 90.763           | 15,86-17,49                       | -                     | 102.499          | 14,85 - 18,76                     |
| Uzun vadeli kira<br>yükümlülükleri | -                     | 7.122            | -                                 | -                     | -                | -                                 |
|                                    |                       | <b>2.256.033</b> |                                   |                       | <b>2.971.301</b> |                                   |

(\*) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla toplamda 1.530.912 TL (31 Aralık 2018, 1.912.114 TL) tutarındaki kısa ve uzun vadeli kredilerin tamamı konsolide edilen bağlı ortaklık KFK tarafından, vermiş olduğu tüketici kredilerini finanse etmek amacıyla alınan kredilerden oluşmaktadır.

- (1) Şirket, 20 Eylül 2017 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden 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.
- (2) Şirket, 9 Kasım 2018 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında alınan karara istinaden Sermaye Piyasası Kanunu hükümleri uyarınca gerekli izinler sonrasında 13 Haziran 2019 tarihinde 24 ay vadeli ve değişken faiz oranlı 90.000 TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir. Faiz oranı TRLIBOR endeksli olup raporlama dönemi itibarıyla gelecek kupon ödemesine ilişkin faiz oranı %17,49'dur. Tahviller kapalı ihraç usulü ile, aracı kuruluş Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. tarafından nitelikli yatırımcıya satılmıştır.

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 5. Finansal borçlar (devamı)

30 Eylül 2019 itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçların 460.786 TL'lik kısmı (31 Aralık 2018: 737.491 TL) ilişkili kuruluş olan bankalardır (Not 20).

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

|               | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018   |
|---------------|------------------|------------------|
| 1-2 yıl arası | 1.382.995        | 1.510.881        |
| 2-3 yıl arası | 644.417          | 1.012.747        |
| 3-4 yıl arası | 221.499          | 447.673          |
| <b>Toplam</b> | <b>2.248.911</b> | <b>2.971.301</b> |

Finansal borçların 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dokuz aylık dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                                             | 2019             | 2018             |
|---------------------------------------------|------------------|------------------|
| 1 Ocak                                      | 5.432.052        | 5.810.911        |
| TFRS 16 geçiş etkisi (Not 2.4)              | 14.995           | -                |
| Nakit akış etkisi                           | (1.219.822)      | (361.540)        |
| Gerçekleşmemiş kur farkları etkisi          | 144.915          | 1.323.199        |
| TFRS 16 kira yükümlülüklerindeki değişimler | (2.470)          | -                |
| Faiz tahakkuku değişim                      | 11.627           | 18.801           |
| <b>30 Eylül</b>                             | <b>4.381.297</b> | <b>6.791.371</b> |

Grup'un 30 Eylül 2019 tarihlerinde Eximbank'tan alınan kredilerinin konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri toplam 247.344 TL'dir (40.000 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2018 tarihlerinde toplam 403.876 TL (67.000 Avro karşılığı)).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 85.024 TL (13.750 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2018: 110.513 TL (18.333 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 25.765 TL olan (4.166 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2018: 75.350 TL (12.499 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 552.107 TL'dir (89.285 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2018: 645.857 TL (107.142 bin Avro karşılığı)).

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 5. Finansal borçlar (devamı)

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 Eylül 2019 itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 665.926 TL'dir (107.692 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2018: 741.907 TL'dir (123.076 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 2018 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 Eylül 2019 itibarıyla konsolide finansal durum tablosu taşınan değeri 275.451 TL'dir (44.545 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 Eylül 2019 itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda taşınan değeri 665.926 TL'dir (107.692 Avro karşılığı) (31 Aralık 2018: 741.907 TL (123.076 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 Eylül 2019 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunda taşınan değeri 109.573 TL'dir (17.720 bin Avro karşılığı) (31 Aralık 2018: 133.520 TL (22.150 bin Avro karşılığı)).

### 6. Türev araç varlık ve yükümlülükleri

| 30 Eylül 2019                              |                            |                  |               |               | 31 Aralık 2018            |                            |           |               |  |
|--------------------------------------------|----------------------------|------------------|---------------|---------------|---------------------------|----------------------------|-----------|---------------|--|
| Rayiç değerler                             |                            |                  |               |               | Rayiç değerler            |                            |           |               |  |
| Alım<br>kontrat<br>tutarı                  | Satım<br>kontrat<br>tutarı | Varlıklar        | Yükümlülükler |               | Alım<br>kontrat<br>tutarı | Satım<br>kontrat<br>tutarı | Varlıklar | Yükümlülükler |  |
| <i>Nakit akış riskinden korunma amaçlı</i> |                            |                  |               |               |                           |                            |           |               |  |
| Faiz swap işlemleri                        | 2.249.411                  | 2.249.411        | -             | 23.221        | 2.436.553                 | 2.436.553                  | -         | 17.055        |  |
| <b>Kısa vadeli türev araçlar</b>           | <b>2.249.411</b>           | <b>2.249.411</b> | <b>-</b>      | <b>23.221</b> | <b>2.436.553</b>          | <b>2.436.553</b>           | <b>-</b>  | <b>17.055</b> |  |

Grup'un 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 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.

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 7. Ticari alacaklar ve borçlar

#### a) İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar

|                                                                        | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018   |
|------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| Alıcılar                                                               | 662.297        | 1.061.316        |
| Şüpheli alacaklar                                                      | 11.478         | 8.628            |
| Eksi: şüpheli alacak karşılığı                                         | (11.259)       | (8.410)          |
| Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan<br>hakkedilmemiş finansman geliri | (7.451)        | (24.097)         |
|                                                                        | <b>655.065</b> | <b>1.037.437</b> |

Şüpheli ticari alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                   | 2019          | 2018          |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| 1 Ocak                            | 8.410         | 7.146         |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık | 2.849         | 3.203         |
| <b>30 Eylül</b>                   | <b>11.259</b> | <b>10.349</b> |

#### Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına karşılık olarak atanmış olan 78.438 TL tutarında teminat mektubu, 2.274 TL tutarında teminat çeki ve senedi, 40.428 TL tutarında ipotek, 695.785 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti (bankanın müşterisine işlem hacmine göre tanıdığı ödeme garanti limiti) bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 121.066 TL tutarında teminat mektubu, 2.274 TL tutarında teminat çeki ve senedi, 40.428 TL tutarında ipotek, 776.299 TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti (bankanın müşterisine işlem hacmine göre tanıdığı ödeme garanti limiti) bulunmaktadır).

#### b) İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar

|                                                                          | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018   |
|--------------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Ticari borçlar                                                           | 1.626.151        | 1.662.085        |
| Eksi: vadeli alımlardan kaynaklanan<br>tahakkuk etmemiş finansman gideri | (28.715)         | (42.996)         |
|                                                                          | <b>1.597.436</b> | <b>1.619.089</b> |

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 8. Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar

|                                          | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018   |
|------------------------------------------|------------------|------------------|
| Kısa vadeli tüketici finansman kredileri | 958.350          | 1.256.948        |
| Tahsili şüpheli krediler                 | 119.081          | 81.272           |
|                                          | <b>1.077.431</b> | <b>1.338.220</b> |
| Özel karşılıklar                         | (70.566)         | (50.136)         |
| Genel karşılıklar                        | (930)            | (10.785)         |
| <b>Kısa vadeli</b>                       | <b>1.005.935</b> | <b>1.277.299</b> |
| Uzun vadeli tüketici finansman kredileri | 745.422          | 1.026.248        |
| Genel karşılıklar                        | (17.759)         | (10.418)         |
| <b>Uzun vadeli</b>                       | <b>727.663</b>   | <b>1.015.830</b> |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla tüketicilere kullandırılan kredilerin faiz oranları sabit olup, aylık TL krediler için %0,01 - %3,29'dur (31 Aralık 2018 - %0,01 - %3,29).

Uzun vadeli tüketici finansman kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

| Yıllar        | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018   |
|---------------|----------------|------------------|
| 1-2 yıl arası | 495.668        | 634.955          |
| 2-3 yıl arası | 190.019        | 314.056          |
| 3-4 yıl arası | 40.183         | 66.680           |
| 4 yıl üzeri   | 1.793          | 139              |
| <b>Toplam</b> | <b>727.663</b> | <b>1.015.830</b> |

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 8. Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar (devamı)

Kredi karşılıkları hesabının dönem içi hareketleri aşağıdaki gibidir:

|                       | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 |
|-----------------------|---------------|---------------|
| 1 Ocak                | 71.339        | 66.512        |
| Cari dönem provizyonu | 22.529        | 8.435         |
| Tahsilatlar           | (4.613)       | (4.413)       |
| <b>30 Eylül</b>       | <b>89.255</b> | <b>70.534</b> |

Grup tarafından kullanılan kredilere karşılık müşterilerle yapılan sözleşmelerde toplam alacak tutarı kadar araçlar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 2.119.375 TL tutarında alınan orijinal değerleriyle kayıtlara alınan teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2018: 2.823.106 TL). Ayrıca, Grup gerekli gördüğü durumlarda ek olarak ipotek teminatı da almaktadır. Grup'un 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla özel karşılık ayırdığı 53.054 TL (31 Aralık 2018: 32.331 TL) tutarında kredi tüketici finansman kredileri için araç rehni teminat olarak bulunmaktadır.

### 9. Stoklar

|                                    | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018   |
|------------------------------------|----------------|------------------|
| Hammadde stokları                  | 325.758        | 286.344          |
| Yarı mamul stokları                | 200.181        | 241.445          |
| Mamul stokları                     | 135.930        | 167.045          |
| İthal araçlar                      | 61.763         | 193.379          |
| Yedek parçalar                     | 79.596         | 89.948           |
| Yoldaki mallar                     | 210.900        | 127.780          |
| Stok değer düşüklüğü karşılığı (-) | (31.053)       | (29.270)         |
| <b>Toplam</b>                      | <b>983.075</b> | <b>1.076.671</b> |

Stok değer düşüklüğü karşılığında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

|                                    | 2019          | 2018          |
|------------------------------------|---------------|---------------|
| 1 Ocak                             | 29.270        | 28.518        |
| Dönem içerisindeki hareketler, net | 1.783         | 9.602         |
| <b>30 Eylül</b>                    | <b>31.053</b> | <b>38.120</b> |

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**10. Maddi duran varlıklar**

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara dönem içindeki maddi varlık ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                         | Arsa,<br>yeraltı/yerüstü<br>düzenleri<br>ve binalar | Makine ve<br>ekipmanlar | Demirbaşlar    | Taşıtlar      | Özel<br>maliyetler | Yapılmakta<br>olan<br>yatırımlar | Toplam           |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------|----------------|---------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| <b>1 Ocak tarihleri itibarıyla</b>      |                                                     |                         |                |               |                    |                                  |                  |
| Maliyet                                 | 511.106                                             | 5.232.926               | 667.254        | 77.919        | 12.750             | 51.568                           | 6.553.523        |
| Birikmiş amortisman                     | (244.267)                                           | (3.572.936)             | (424.320)      | (55.776)      | (8.623)            | -                                | (4.305.922)      |
| <b>Net kayıtlı değer</b>                | <b>266.839</b>                                      | <b>1.659.990</b>        | <b>242.934</b> | <b>22.143</b> | <b>4.127</b>       | <b>51.568</b>                    | <b>2.247.601</b> |
| 1 Ocak 2019, net kayıtlı değer          | 266.839                                             | 1.659.990               | 242.934        | 22.143        | 4.127              | 51.568                           | 2.247.601        |
| Girişler                                | -                                                   | -                       | 314            | 1.889         | -                  | 210.062                          | 212.265          |
| Çıkışların maliyeti                     | -                                                   | (1.946)                 | (639)          | (12.079)      | -                  | -                                | (14.664)         |
| Çıkışların amortisman gideri            | -                                                   | 1.408                   | 588            | 6.278         | -                  | -                                | 8.274            |
| Transferler                             | 4.441                                               | 187.297                 | 22.651         | 23.594        | 8                  | (237.991)                        | -                |
| Amortisman gideri                       | (7.954)                                             | (244.946)               | (39.280)       | (8.913)       | (303)              | -                                | (301.396)        |
| <b>30 Eylül 2019, net kayıtlı değer</b> | <b>263.326</b>                                      | <b>1.601.803</b>        | <b>226.568</b> | <b>32.912</b> | <b>3.832</b>       | <b>23.639</b>                    | <b>2.152.080</b> |
| <b>30 Eylül 2019 itibarıyla</b>         |                                                     |                         |                |               |                    |                                  |                  |
| Maliyet                                 | 515.547                                             | 5.418.277               | 689.580        | 91.323        | 12.758             | 23.639                           | 6.751.124        |
| Birikmiş amortisman                     | (252.221)                                           | (3.816.474)             | (463.012)      | (58.411)      | (8.926)            | -                                | (4.599.044)      |
| <b>30 Eylül 2019, net kayıtlı değer</b> | <b>263.326</b>                                      | <b>1.601.803</b>        | <b>226.568</b> | <b>32.912</b> | <b>3.832</b>       | <b>23.639</b>                    | <b>2.152.080</b> |

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2018: Yoktur, 30 Eylül 2018: Yoktur).  
30 Eylül 2019 itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde 9.240.030 TL tutarında sigorta teminatı bulunmaktadır (30 Eylül 2018: 10.697.515 TL).

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**10. Maddi duran varlıklar (devamı)**

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

|                                         | Arsa,<br>yeraltı/yerüstü<br>düzenleri<br>ve binalar | Makine ve<br>ekipmanlar | Demirbaşlar    | Taşıtlar      | Özel<br>maliyetler | Yapılmakta<br>olan<br>yatırımlar | Toplam           |
|-----------------------------------------|-----------------------------------------------------|-------------------------|----------------|---------------|--------------------|----------------------------------|------------------|
| <b>1 Ocak tarihleri itibarıyla</b>      |                                                     |                         |                |               |                    |                                  |                  |
| 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)      |
| <b>Net kayıtlı değer</b>                | <b>227.716</b>                                      | <b>1.841.986</b>        | <b>233.334</b> | <b>26.462</b> | <b>5.196</b>       | <b>15.325</b>                    | <b>2.350.019</b> |
| 1 Ocak 2018, net kayıtlı değer          | 227.716                                             | 1.841.986               | 233.334        | 26.462        | 5.196              | 15.325                           | 2.350.019        |
| Girişler                                | -                                                   | -                       | 242            | 780           | 83                 | 216.429                          | 217.534          |
| Çıkışların maliyeti                     | -                                                   | (6.714)                 | (2.075)        | (8.984)       | -                  | -                                | (17.773)         |
| Çıkışların amortisman gideri            | -                                                   | 6.130                   | 1.824          | 3.989         | -                  | -                                | 11.943           |
| Transferler                             | 14.431                                              | 110.413                 | 26.632         | 9.788         | -                  | (161.264)                        | -                |
| Amortisman gideri                       | (6.923)                                             | (256.505)               | (38.012)       | (7.884)       | (1.016)            | -                                | (310.340)        |
| <b>30 Eylül 2018, net kayıtlı değer</b> | <b>235.224</b>                                      | <b>1.695.310</b>        | <b>221.945</b> | <b>24.151</b> | <b>4.263</b>       | <b>70.490</b>                    | <b>2.251.383</b> |
| <b>30 Eylül 2018 itibarıyla</b>         |                                                     |                         |                |               |                    |                                  |                  |
| Maliyet                                 | 467.895                                             | 4.885.569               | 589.435        | 59.007        | 12.227             | 70.490                           | 6.084.623        |
| Birikmiş amortisman                     | (232.671)                                           | (3.190.259)             | (367.490)      | (34.856)      | (7.964)            | -                                | (3.833.240)      |
| <b>30 Eylül 2018, net kayıtlı değer</b> | <b>235.224</b>                                      | <b>1.695.310</b>        | <b>221.945</b> | <b>24.151</b> | <b>4.263</b>       | <b>70.490</b>                    | <b>2.251.383</b> |

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**11. Maddi olmayan duran varlıklar**

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren ara dönemler içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                         | <b>Lisanslar ve<br/>geliştirme<br/>maliyetleri</b> | <b>Diğer</b>  | <b>Toplam</b>    |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------|------------------|
| <b>1 Ocak tarihleri itibarıyla</b>      |                                                    |               |                  |
| Maliyet                                 | 3.647.513                                          | 144.276       | 3.791.789        |
| Birikmiş itfa payları                   | (2.118.750)                                        | (93.578)      | (2.212.328)      |
| <b>Net kayıtlı değer</b>                | <b>1.528.763</b>                                   | <b>50.698</b> | <b>1.579.461</b> |
| <b>1 Ocak 2019, net kayıtlı değer</b>   |                                                    |               |                  |
| Girişler                                | 197.429                                            | 3.026         | 200.455          |
| İtfa gideri                             | (254.604)                                          | (8.380)       | (262.984)        |
| <b>30 Eylül 2019, net kayıtlı değer</b> | <b>1.471.588</b>                                   | <b>45.344</b> | <b>1.516.932</b> |
| <b>30 Eylül 2019 itibarıyla</b>         |                                                    |               |                  |
| Maliyet                                 | 3.844.942                                          | 147.302       | 3.992.244        |
| Birikmiş itfa payları                   | (2.373.354)                                        | (101.958)     | (2.475.312)      |
| <b>30 Eylül 2019, net kayıtlı değer</b> | <b>1.471.588</b>                                   | <b>45.344</b> | <b>1.516.932</b> |

|                                         | <b>Lisanslar ve<br/>geliştirme<br/>maliyetleri</b> | <b>Diğer</b>  | <b>Toplam</b>    |
|-----------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------|------------------|
| <b>1 Ocak tarihleri itibarıyla</b>      |                                                    |               |                  |
| Maliyet                                 | 3.276.638                                          | 265.060       | 3.541.698        |
| Birikmiş itfa payları                   | (1.605.386)                                        | (232.447)     | (1.837.833)      |
| <b>Net kayıtlı değer</b>                | <b>1.671.252</b>                                   | <b>32.613</b> | <b>1.703.865</b> |
| <b>1 Ocak 2018, net kayıtlı değer</b>   |                                                    |               |                  |
| Girişler                                | 1.671.252                                          | 32.613        | 1.703.865        |
| İtfa gideri                             | 148.044                                            | 3.018         | 151.062          |
|                                         | (271.922)                                          | (6.642)       | (278.564)        |
| <b>30 Eylül 2018, net kayıtlı değer</b> | <b>1.547.374</b>                                   | <b>28.989</b> | <b>1.576.363</b> |
| <b>30 Eylül 2018 itibarıyla</b>         |                                                    |               |                  |
| Maliyet                                 | 3.424.682                                          | 268.078       | 3.692.760        |
| Birikmiş itfa payları                   | (1.877.308)                                        | (239.089)     | (2.116.397)      |
| <b>30 Eylül 2018, net kayıtlı değer</b> | <b>1.547.374</b>                                   | <b>28.989</b> | <b>1.576.363</b> |

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

#### Kısa vadeli karşılıklar:

|                         | 30 Eylül 2019  | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Garanti gider karşılığı | 135.632        | 147.956        |
| Dava karşılıkları       | 9.320          | 8.359          |
| Diğer                   | 6.241          | 284            |
| <b>Toplam</b>           | <b>151.193</b> | <b>156.599</b> |

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla sona eren dönemlere ilişkin garanti karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                                   | 2019           | 2018           |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak                            | 147.956        | 135.401        |
| Dönem içinde ödenen (-)           | (56.164)       | (64.149)       |
| Dönem içerisinde ayrılan karşılık | 43.840         | 84.617         |
| TFRS 15 ilk uygulama etkisi       | -              | (6.491)        |
| <b>30 Eylül</b>                   | <b>135.632</b> | <b>149.378</b> |

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

|                            | 2019         | 2018          |
|----------------------------|--------------|---------------|
| 1 Ocak                     | 8.359        | 7.754         |
| Dönem içerisindeki değişim | 961          | 2.490         |
| <b>30 Eylül</b>            | <b>9.320</b> | <b>10.244</b> |

#### Grup aleyhine davalar

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup aleyhine ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davaların toplam tutarı 14.150 TL'dir (31 Aralık 2018: 15.092 TL). Bu davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı ise 9.320 TL'dir (31 Aralık 2018: 8.359 TL).

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler (devamı)

#### Teminat, rehin, ipotekler ve kefaletler:

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu teminat, rehin, ipotekler ve kefaletlerin ("TRİK") dökümü orijinal para birimleri ile aşağıdaki gibidir:

|                                                                                                                                       | 30 Eylül 2019   |               |                | 31 Aralık 2018  |               |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|---------------|----------------|-----------------|---------------|----------------|
|                                                                                                                                       | TL<br>Karşılığı | Avro          | TL             | TL<br>karşılığı | Avro          | TL             |
| A.Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı                                                                   | 479.747         | 22.000        | 343.708        | 458.629         | 37.000        | 235.593        |
| 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                                             | -               | -             | -              | -               | -             | -              |
| <b>Toplam</b>                                                                                                                         | <b>479.747</b>  | <b>22.000</b> | <b>343.708</b> | <b>458.629</b>  | <b>37.000</b> | <b>235.593</b> |

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla Grup'un vermiş olduğu diğer TRİK'lerin Grup'un öz kaynaklarına oranı sıfırdır.

#### Diğer

23 Mayıs 2017 tarihli ve 2017/D1-03216 numaralı, 22 Kasım 2018 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 3.009.334.680 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 3.055.356.251,27 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. 1.866.984.580 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 1.445.920.978,53 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. (Belge Kapanmıştır) 18 Nisan 2018 tarihli ve 2018/D1-02520 numaralı, 17 Ekim 2019 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 3.238.461.000 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 3.069.064.443 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. 1.865.512.320 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 1.139.873.838 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. 02 Eylül 2019 tarihli ve 2019/D1-04978 numaralı, 01 Eylül 2020 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 1.848.579.200 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 0 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. 1.198.259.420 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 1.010.031 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**13. Peşin ödenmiş giderler ve gelirler, diğer varlık ve yükümlülükler**

**a) Diğer dönen varlıklar**

|                             | <b>30 Eylül 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|-----------------------------|----------------------|-----------------------|
| Katma Değer Vergisi ("KDV") | 129.715              | 145.837               |
| SGK teşvikleri              | 61                   | 5.488                 |
| Diğer                       | 12.776               | 11.843                |
| <b>Toplam</b>               | <b>142.552</b>       | <b>163.168</b>        |

**b) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler**

|                              | <b>30 Eylül 2019</b> | <b>31 Aralık 2018</b> |
|------------------------------|----------------------|-----------------------|
| Kredi komisyon giderleri (*) | 30.002               | 38.710                |
| Verilen sipariş avansları    | 5.599                | 13.079                |
| Diğer                        | 29.501               | 27.316                |
| <b>Toplam</b>                | <b>65.102</b>        | <b>79.105</b>         |

(\*) 30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla kredi komisyon giderleri, Grup'un bankalara ödediği kredi sigorta bedellerinden ve bayilerine peşin olarak ödediği kredi komisyonlarından oluşmaktadır.

**c) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 43.907 TL tutarındaki (31 Aralık 2018: 68.334 TL) uzun vadeli peşin ödenmiş giderler, 33.843 TL tutarındaki kısmi maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslardan oluşmaktadır.

**d) Kısa vadeli ertelenmiş gelirler**

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla 29.712 TL tutarındaki (31 Aralık 2018, 36.043 TL) ertelenmiş gelirlerin, 16.334 TL tutarındaki kısmi KFK'nın peşin tahsil edilen istihbarat gelirlerinden, 4.747 TL tutarındaki kısmi tüketici tahsilatlarından, 8.631 TL tutarındaki kısmi ise alınan sipariş avanslarından oluşmaktadır.

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**14. Satışlar ve satışların maliyeti****a) Net satışlar**

|                   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|-------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Yurtdışı satışlar | 10.224.586                | 10.976.765                | 3.171.337                   | 3.691.108                   |
| Yurtiçi satışlar  | 3.054.596                 | 2.684.248                 | 936.094                     | 570.264                     |
| Diğer satışlar    | 149.905                   | 163.332                   | 51.180                      | 71.410                      |
|                   | <b>13.429.087</b>         | <b>13.824.345</b>         | <b>4.158.611</b>            | <b>4.332.782</b>            |

**b) Üretim ve satış miktarları**

|                         | Üretim         |                | Satış          |                |
|-------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|                         | 30 Eylül 2019  | 30 Eylül 2018  | 30 Eylül 2019  | 30 Eylül 2018  |
| <b>Üretilen araçlar</b> |                |                |                |                |
| Yeni Doblo              | 59.467         | 84.428         | 59.491         | 83.169         |
| Egea Hatchback          | 45.399         | 40.868         | 46.917         | 40.480         |
| Egea                    | 33.368         | 39.138         | 33.125         | 39.561         |
| MCV                     | 31.279         | 39.221         | 30.947         | 38.219         |
| Egea Stationwagon       | 20.970         | 33.386         | 20.863         | 33.106         |
| Linea                   | -              | -              | -              | 1.461          |
|                         | <b>190.483</b> | <b>237.041</b> | <b>191.343</b> | <b>235.996</b> |

|                      | İthalat       |               | Satış         |               |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|                      | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 | 30 Eylül 2019 | 30 Eylül 2018 |
| <b>İthal araçlar</b> |               |               |               |               |
| Ducato               | 954           | 1.083         | 963           | 1.684         |
| Jeep                 | 391           | 2.716         | 1.121         | 1.513         |
| Fiat 500             | 61            | 1.051         | 520           | 584           |
| Panda Futura         | 75            | 78            | 71            | 64            |
| Maserati             | 21            | 44            | 28            | 33            |
| Ferrari              | 17            | 15            | 17            | 16            |
| Alfa Romeo           | -             | 369           | 199           | 124           |
| Fullback             | -             | 3             | 19            | 9             |
| Grande Punto         | -             | 2             | -             | 79            |
| Fiat Spider          | -             | -             | -             | 5             |
| Transit satış        | -             | -             | 38            | 29            |
|                      | <b>1.519</b>  | <b>5.361</b>  | <b>2.976</b>  | <b>4.140</b>  |

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**14. Satışlar ve satışların maliyeti (devamı)****c) Satışların maliyeti:**

|                                      | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Direkt hammadde ve malzeme giderleri | (9.809.398)               | (10.361.828)              | (3.005.414)                 | (3.221.292)                 |
| İtfa payları ve amortisman giderleri | (527.351)                 | (553.072)                 | (177.557)                   | (187.402)                   |
| Direkt işçilik giderleri             | (184.444)                 | (207.963)                 | (61.234)                    | (67.895)                    |
| Diğer üretim giderleri               | (420.316)                 | (380.256)                 | (136.388)                   | (129.355)                   |
| <b>Toplam üretim maliyeti</b>        | <b>(10.941.509)</b>       | <b>(11.503.119)</b>       | <b>(3.380.593)</b>          | <b>(3.605.944)</b>          |
| Yarı mamul değişimi                  | (41.264)                  | (5.570)                   | (5.633)                     | 60.259                      |
| Mamul değişimi                       | (31.115)                  | 168.956                   | (26.477)                    | 99.507                      |
| Satılan ticari malların maliyeti     | (700.738)                 | (705.649)                 | (216.095)                   | (194.674)                   |
| Diğer satışların maliyeti            | (134)                     | (174)                     | (44)                        | 329                         |
|                                      | <b>(11.714.760)</b>       | <b>(12.045.556)</b>       | <b>(3.628.842)</b>          | <b>(3.640.523)</b>          |

**15. Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri**

|                                   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Pazarlama giderleri               | (227.412)                 | (263.093)                 | (65.046)                    | (90.771)                    |
| Genel yönetim giderleri           | (262.998)                 | (230.190)                 | (89.183)                    | (81.376)                    |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | (57.372)                  | (55.182)                  | (15.414)                    | (17.768)                    |
|                                   | <b>(547.782)</b>          | <b>(548.465)</b>          | <b>(169.643)</b>            | <b>(189.915)</b>            |

**a) Pazarlama giderleri**

|                                      | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Personel giderleri                   | (66.400)                  | (51.608)                  | (21.321)                    | (17.440)                    |
| Garanti giderleri                    | (43.840)                  | (84.617)                  | (10.038)                    | (35.465)                    |
| Nakliye ve sigorta giderleri         | (39.441)                  | (43.385)                  | (11.205)                    | (12.409)                    |
| Reklam giderleri                     | (36.103)                  | (40.051)                  | (9.083)                     | (11.956)                    |
| Seyahat giderleri                    | (4.345)                   | (5.348)                   | (1.292)                     | (2.955)                     |
| İtfa payları ve amortisman giderleri | (3.827)                   | (3.225)                   | (1.754)                     | (1.138)                     |
| Diğer                                | (33.456)                  | (34.859)                  | (10.353)                    | (9.408)                     |
|                                      | <b>(227.412)</b>          | <b>(263.093)</b>          | <b>(65.046)</b>             | <b>(90.771)</b>             |

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**15. Araştırma ve geliştirme giderleri, pazarlama giderleri, genel yönetim giderleri (devamı)****b) Genel yönetim giderleri**

|                                          | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2018</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2018</b> |
|------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Personel giderleri                       | (101.912)                         | (91.014)                          | (32.558)                            | (31.332)                            |
| Bilişim teknoloji giderleri              | (34.966)                          | (26.464)                          | (12.667)                            | (8.716)                             |
| İtfa payları ve<br>amortisman giderleri  | (24.655)                          | (19.508)                          | (8.653)                             | (6.539)                             |
| Dışarıdan sağlanan fayda<br>ve hizmetler | (24.142)                          | (20.835)                          | (8.341)                             | (6.369)                             |
| Sigorta giderleri                        | (7.377)                           | (4.659)                           | (2.301)                             | (1.390)                             |
| Seyahat giderleri                        | (6.462)                           | (5.655)                           | (1.901)                             | (1.925)                             |
| Vergi, resim ve harçlar                  | (4.857)                           | (4.381)                           | (1.727)                             | (1.374)                             |
| Diğer                                    | (58.627)                          | (57.674)                          | (21.035)                            | (23.731)                            |
|                                          | <b>(262.998)</b>                  | <b>(230.190)</b>                  | <b>(89.183)</b>                     | <b>(81.376)</b>                     |

**16. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler**

|                                             | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2018</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2018</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Esas faaliyetlerden<br>kur farkı gelirleri  | 532.354                           | 2.709.443                         | 154.546                             | 2.009.809                           |
| Esas faaliyetlerden<br>vade farkı gelirleri | 172.975                           | 130.645                           | 38.042                              | 47.857                              |
| Diğer                                       | 36.655                            | 35.250                            | 15.924                              | 9.830                               |
|                                             | <b>741.984</b>                    | <b>2.875.338</b>                  | <b>208.512</b>                      | <b>2.067.496</b>                    |

  

|                                             | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2018</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2018</b> |
|---------------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Esas faaliyetlerden<br>kur farkı giderleri  | (468.546)                         | (3.399.245)                       | (111.329)                           | (2.574.736)                         |
| Esas faaliyetlerden<br>vade farkı giderleri | (235.408)                         | (143.802)                         | (60.390)                            | (54.165)                            |
| Diğer                                       | (60.043)                          | (36.590)                          | (12.153)                            | (10.387)                            |
|                                             | <b>(763.997)</b>                  | <b>(3.579.637)</b>                | <b>(183.872)</b>                    | <b>(2.639.288)</b>                  |

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 17. Finansman gelirleri / giderleri

|                                   | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz -<br>30 Eylül 2018 |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Kambiyo gelirleri                 | 838.249                   | 1.314.250                 | 438.222                     | 1.058.516                   |
| Faiz gelirleri                    | 97.028                    | 92.435                    | 30.815                      | 33.901                      |
| Türev araçlardan kazançlar        | 2.685                     | 5.765                     | 6.412                       | -                           |
| <b>Toplam finansman gelirleri</b> | <b>937.962</b>            | <b>1.412.450</b>          | <b>475.449</b>              | <b>1.092.417</b>            |
| Kambiyo zararları                 | (1.109.475)               | (943.669)                 | (595.789)                   | (701.105)                   |
| Faiz giderleri                    | (58.998)                  | (67.650)                  | (16.909)                    | (26.244)                    |
| Diğer                             | (1.739)                   | (1.738)                   | (579)                       | (578)                       |
| <b>Toplam finansman giderleri</b> | <b>(1.170.212)</b>        | <b>(1.013.057)</b>        | <b>(613.277)</b>            | <b>(727.927)</b>            |
| <b>Net finansman gelirleri</b>    | <b>(232.250)</b>          | <b>399.393</b>            | <b>(137.828)</b>            | <b>364.490</b>              |

### 18. Vergi varlık ve yükümlülükleri

#### 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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 2019 tarihinden itibaren 3 yıl için geçerli vergi oranı %22 olarak değiştiği için, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergi hesaplamasında, 2018, 2019 ve 2020 yılları içinde gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %22 efektif vergi oranı kullanılmıştır. Ancak, 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren geçerli kurumlar vergisi oranı %20 olduğu için, bu tarihten sonra gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçerli farklar için %20 vergi oranı kullanılmıştır.

## **Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

### **18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (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. 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 17 inci gününe kadar beyan edip on yedinci günü akşamına kadar öderler. Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

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

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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihli finansal durum tablolarında ödenecek vergi tutarları her bir Bağlı Ortaklık için netleştirilmiş olup, konsolide finansal tablolarda ayrı sınıflandırılmaktadır.

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

30 Eylül 2019 ve 2018 tarihlerinde sona eren dönemlere ilişkin konsolide kar veya zarar tablosuna yansıtılan vergi giderinin kırılımı aşağıda sunulmuştur:

|                                    | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Ocak -<br/>30 Eylül 2018</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2019</b> | <b>1 Temmuz -<br/>30 Eylül 2018</b> |
|------------------------------------|-----------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Dönem vergi gideri                 | (22.315)                          | (16.490)                          | (8.389)                             | (3.703)                             |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 45.681                            | 7.484                             | 37.970                              | (12.513)                            |
|                                    | <b>23.366</b>                     | <b>(9.006)</b>                    | <b>29.581</b>                       | <b>(16.216)</b>                     |

**b) Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

|                                                    | <b>Kümülatif<br/>geçici farklar</b> |                           | <b>Ertelenmiş vergi<br/>varlığı / (yükümlülüğü)</b> |                           |
|----------------------------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------|
|                                                    | <b>30 Eylül<br/>2019</b>            | <b>31 Aralık<br/>2018</b> | <b>30 Eylül<br/>2019</b>                            | <b>31 Aralık<br/>2018</b> |
| İndirimli kurumlar vergisi (*)                     | 2.399.716                           | 2.244.811                 | 1.110.669                                           | 1.066.002                 |
| Kıdem tazminatı ve kullanılmamış<br>izin karşılığı | 199.348                             | 206.432                   | 41.738                                              | 43.190                    |
| Garanti karşılığı                                  | 135.632                             | 147.956                   | 28.939                                              | 31.651                    |
| Stoklar                                            | 38.166                              | 50.584                    | 8.397                                               | 11.128                    |
| Müşteri hizmetlerinden doğan yükümlülükler         | 25.192                              | 20.189                    | 5.542                                               | 4.442                     |
| Ertelenmiş gelir                                   | 17.242                              | 21.923                    | 3.793                                               | 4.823                     |
| Amortismanla tabi varlıklar                        | (1.226.923)                         | (1.023.470)               | (254.125)                                           | (211.985)                 |
| Diğer                                              | (35.927)                            | (98.659)                  | 5.250                                               | (7.648)                   |
| <b>Ertelenmiş vergi varlığı, net</b>               |                                     |                           | <b>950.203</b>                                      | <b>941.603</b>            |

(\*) 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:

|                                                                                                        | <b>2019</b>    | <b>2018</b>      |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|
| 1 Ocak itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı                                                             | 941.603        | 769.448          |
| Ertelenmiş vergi geliri                                                                                | 45.681         | 7.484            |
| Özkaynaklarda tanımlanmış fayda planları yeniden<br>ölçüm kayıpları hesabında muhasebeleştirilen tutar | 3.131          | (1.123)          |
| Özkaynaklarda nakit akım koruması hesabında<br>muhasebeleştirilen tutar (*)                            | (40.212)       | 229.043          |
| <b>30 Eylül itibarıyla ertelenmiş vergi varlığı</b>                                                    | <b>950.203</b> | <b>1.004.852</b> |

(\*) 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 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**18. Vergi varlık ve yükümlülükleri (devamı)**

30 Eylül 2019 ve 2018 itibarıyla kar veya zarar tablosunda yansıtılan vergi gelirinin / (giderinin) analizi aşağıda sunulmuştur:

|                                                                     | 2019          | 2018           |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Vergi öncesi kar                                                    | 1.007.781     | 1.012.890      |
| Etkin vergi oranı üzerinden vergi gideri (%22)                      | (221.712)     | (222.836)      |
| Dönem içinde yapılan Ar-Ge harcamalarından sağlanan indirim         | 33.213        | 30.782         |
| Etkin vergi oranı haricinde kullanılan indirimli vergi oranı etkisi | 148.496       | 18.484         |
| Kullanılan ve kazanılan yatırım indirimleri, net                    | 44.667        | 162.764        |
| Diğer                                                               | 18.702        | 1.800          |
|                                                                     | <b>23.366</b> | <b>(9.006)</b> |

**19. Pay başına kazanç**

Pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 30 Eylül 2019 ve 2018 tarihleri itibarıyla ağırlıklı ortalama hisse adedi 50.000.000.000 adet olup, bu tarihler itibarıyla pay başına kazanç sırasıyla 2,06 ve 2,01 Kuruş'tur.

**20. İlişkili taraf açıklamaları****İlişkili taraflarla bakiyeler**

| İlişkili taraflarla ilgili mevduat<br>ve finansal borçlanma bakiyeleri | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (mevduat) <sup>(1)</sup>                    | 763.038       | 1.556.962      |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (finansal borçlanma) <sup>(1)</sup>         | (460.786)     | (737.491)      |

| İlişkili taraflardan ticari alacaklar                              | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018   |
|--------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Fiat <sup>(2)</sup>                                                | 1.239.712        | 570.692          |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. <sup>(1)</sup>                   | 257.158          | 501.049          |
| Diğer <sup>(1)</sup>                                               | 1.445            | 4.009            |
| Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri | (3.141)          | (15.843)         |
| <b>Toplam</b>                                                      | <b>1.495.174</b> | <b>1.059.907</b> |

| İlişkili taraflara ticari borçlar                                     | 30 Eylül 2019    | 31 Aralık 2018   |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|------------------|
| Fiat <sup>(2)</sup>                                                   | 1.499.067        | 1.573.080        |
| Diğer <sup>(1)</sup>                                                  | 73.959           | 104.461          |
| Eksi: vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri | (276)            | (2.647)          |
| <b>Toplam</b>                                                         | <b>1.572.750</b> | <b>1.674.894</b> |

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

<sup>(2)</sup> Müşterek yönetime sahip ortakları temsil etmektedir.

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

#### İlişkili taraflarla işlemler

##### Satışlar

|                                                  | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2018 |
|--------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Fiat <sup>(2)</sup>                              | 10.080.904                | 10.866.626                | 3.266.649                  | 3.723.592                  |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. <sup>(1)</sup> | 1.162.653                 | 1.037.642                 | 339.145                    | 215.012                    |
| Diğer <sup>(1)</sup>                             | 44.305                    | 95.911                    | 22.826                     | 16.119                     |
|                                                  | <b>11.287.862</b>         | <b>12.000.179</b>         | <b>3.628.620</b>           | <b>3.954.723</b>           |

##### Yurtiçi malzeme ve hizmet alımları

|                                                                    | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2018 |
|--------------------------------------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)                                           | 246.152                   | 300.013                   | 78.055                     | 95.288                     |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)                              | 117.524                   | 94.081                    | 40.760                     | 45.842                     |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)                          | 72.948                    | 91.587                    | 24.836                     | 25.536                     |
| Magneti Marelli Mako Elektrik San. A.Ş. (1)                        | 67.577                    | 153.292                   | -                          | 46.927                     |
| Matay Otomotiv Yan San. ve Tic. A.Ş. (1)                           | 48.223                    | 88.956                    | -                          | 33.349                     |
| Plastiform Plastik San. Tic. A.Ş. (1)                              | 40.069                    | 37.208                    | 10.753                     | 10.956                     |
| Sistemi Comandi Meccanici Otomotiv San. Tic. A.Ş. (1)              | 33.393                    | 35.788                    | 10.163                     | 12.052                     |
| Koç Holding A.Ş. (2)(*)                                            | 18.007                    | 8.346                     | 5.005                      | 2.935                      |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. (1)                   | 15.295                    | 12.404                    | 7.041                      | 7.923                      |
| Magneti Marelli Süspansiyon Sistemleri Tic.Ltd. Şti. (1)           | 14.432                    | 34.497                    | -                          | 12.364                     |
| Opet Fuchs Madeni Yağlar Tic. A.Ş. (1)                             | 11.545                    | 10.474                    | 3.420                      | 3.386                      |
| Setur Servis Turistik A.Ş.(1)                                      | 7.805                     | 15.197                    | 2.886                      | 6.106                      |
| Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.(1) | 7.175                     | 9.185                     | 1.146                      | 2.961                      |
| Diğer (1)                                                          | 28.637                    | 32.098                    | 9.615                      | 5.581                      |
|                                                                    | <b>728.782</b>            | <b>923.126</b>            | <b>193.680</b>             | <b>311.206</b>             |

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

<sup>(2)</sup> Müşterek yönetime sahip ortakları temsil etmektedir.

<sup>(\*)</sup> 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 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 20. İlişkili taraf açıklamaları (devamı)

Yurtdışı ticari mal, malzeme ve hizmet alımları:

|                      | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2019 | 1 Ocak -<br>30 Eylül 2018 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2019 | 1 Temmuz-<br>30 Eylül 2018 |
|----------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|----------------------------|
| Fiat <sup>(2)</sup>  | 5.368.810                 | 6.159.823                 | 1.602.026                  | 1.809.486                  |
| Diğer <sup>(1)</sup> | 17.536                    | 41.246                    | 707                        | 15.197                     |
|                      | <b>5.386.346</b>          | <b>6.201.069</b>          | <b>1.602.733</b>           | <b>1.824.683</b>           |

İlişkili kuruluşlardan alınan faiz 30 Eylül 2019 tarihinde sona eren 9 aylık dönem itibarıyla 31.859 TL'dir (30 Eylül 2018: 50.983 TL).

2019 yılı ilk dokuz ayı içerisinde Grup'un üst düzey yöneticilere (30 Eylül 2019: 32 kişi, 30 Eylül 2018: 33 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 19.054 TL'dir (30 Eylül 2018: 12.228TL).

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklık KFK'nın ilişkili kuruluş tarafından kapalı ihraç usulü ile nitelikli yatırımcılara satılan tahvillerinin taşınan değeri 96.318 TL olup, ilgili tutar uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde yer almaktadır (31 Aralık 2018: 282.535 TL).

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi

#### 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 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

**21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri;

| Ticari alacaklar                                                                            |                  |                |                 |                      |                     |                                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------|----------------------|---------------------|-------------------------------------------|
| 30 Eylül 2019                                                                               | İlişkili taraf   | Diğer taraf    | Diğer alacaklar | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar | Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)</b>            | <b>1.495.174</b> | <b>655.065</b> | <b>8.917</b>    | <b>2.019.881</b>     | <b>248.083</b>      | <b>1.733.598</b>                          |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)                                 | 33.700           | 783.225        | -               | -                    | -                   | 2.150.632                                 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1.486.786        | 598.927        | 8.917           | 2.019.881            | 248.083             | 1.653.510                                 |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                              | 33.700           | 751.753        | -               | -                    | -                   | 2.119.375                                 |
| B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | -                | -              | -               | -                    | -                   | -                                         |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                              | -                | -              | -               | -                    | -                   | -                                         |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri            | 8.388            | 55.919         | -               | -                    | -                   | 31.573                                    |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                              | -                | 31.472         | -               | -                    | -                   | 31.257                                    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                               | -                | 219            | -               | -                    | -                   | 48.515                                    |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                        | -                | 11.478         | -               | -                    | -                   | 119.081                                   |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                | (11.259)       | -               | -                    | -                   | (70.566)                                  |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                      | -                | -              | -               | -                    | -                   | -                                         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                       | -                | -              | -               | -                    | -                   | -                                         |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                    | -                | -              | -               | -                    | -                   | 53.054                                    |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                 | -                | -              | -               | -                    | -                   | -                                         |

| Ticari alacaklar                                                                                                                                 |                   |                  |                 |                      |                     |                                           |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|------------------|-----------------|----------------------|---------------------|-------------------------------------------|
| 31 Aralık 2018                                                                                                                                   | İlişkili taraflar | Diğer taraflar   | Diğer alacaklar | Bankalardaki mevduat | Finansal yatırımlar | Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar |
| <b>Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)</b>                                                               | <b>1.059.907</b>  | <b>1.037.437</b> | <b>1.385</b>    | <b>1.981.012</b>     | <b>404.170</b>      | <b>2.293.129</b>                          |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı (2)                                                                                      | 33.700            | 906.367          | -               | -                    | -                   | 2.931.283                                 |
| A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri                                                      | 1.056.803         | 988.225          | 1.385           | 1.981.012            | 404.170             | 2.223.687                                 |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | 33.700            | 881.588          | -               | -                    | -                   | 2.893.360                                 |
| B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri | -                 | -                | -               | -                    | -                   | -                                         |
| C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri                                                                 | 3.104             | 48.994           | -               | -                    | -                   | 38.306                                    |
| - Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                                   | -                 | 24.779           | -               | -                    | -                   | 37.923                                    |
| D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri                                                                                    | -                 | 218              | -               | -                    | -                   | 31.136                                    |
| - Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)                                                                                                             | -                 | 8.628            | -               | -                    | -                   | 81.272                                    |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                 | (8.410)          | -               | -                    | -                   | (50.136)                                  |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                 | -                | -               | -                    | -                   | -                                         |
| - Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)                                                                                                           | -                 | -                | -               | -                    | -                   | -                                         |
| - Değer düşüklüğü (-)                                                                                                                            | -                 | -                | -               | -                    | -                   | -                                         |
| - Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı                                                                                         | -                 | -                | -               | -                    | -                   | 32.331                                    |
| E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar                                                                                                      | -                 | -                | -               | -                    | -                   | -                                         |

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

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

## Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)

Ticari alacaklar ve finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar için yaşlandırma analizi

Vadesi geçen ancak karşılık ayrılmamış olan alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

| <b>30 Eylül 2019</b>             |               |
|----------------------------------|---------------|
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 29.395        |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş   | 20.130        |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş  | 21.164        |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş  | 25.191        |
| <b>Toplam</b>                    | <b>95.880</b> |

  

| <b>31 Aralık 2018</b>            |               |
|----------------------------------|---------------|
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 29.164        |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş   | 21.221        |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş  | 32.796        |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş  | 7.223         |
| <b>Toplam</b>                    | <b>90.404</b> |

#### Teminat ile güvence altına alınmış kısmı

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un vadesi geçmiş toplam alacaklarının 8.153 TL'si Grup'un ilişkili şirketi olan Fiat'a aittir (31 Aralık 2018: 1.379 TL). 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Grup'un Fiat'a olan ticari borcu 1.499.067 TL'dir (31 Aralık 2018: 1.573.080 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.

30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla Doblo model araç için alınan yatırım kredilerinin tamamı geri ödenmiştir. Grup'un ileride Mini Cargo, 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 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)**

**21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

|               |                                                                                                                 | Döviz pozisyonu tablosu                      |               |                  |       |
|---------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|---------------|------------------|-------|
| 30 Eylül 2019 |                                                                                                                 | TL karşılığı<br>(fonksiyonel<br>para birimi) | ABD<br>Doları | Avro             | Diğer |
| 1.            | Ticari alacaklar                                                                                                | 1.247.856                                    | 250           | 201.572          | -     |
| 2a.           | Parasal finansal varlıklar (kasa,<br>banka hesapları dahil)                                                     | 939.266                                      | 21            | 151.877          | -     |
| 2b.           | Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                              | 216.482                                      | -             | 35.009           | -     |
| 3.            | Diğer                                                                                                           | 8.966                                        | -             | 1.450            | -     |
| <b>4.</b>     | <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                                  | <b>2.412.570</b>                             | <b>271</b>    | <b>389.908</b>   | -     |
| 5.            | Ticari alacaklar                                                                                                | -                                            | -             | -                | -     |
| 6a.           | Parasal finansal varlıklar                                                                                      | -                                            | -             | -                | -     |
| 6b.           | Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                              | 32.023                                       | -             | 5.179            | -     |
| 7.            | Diğer                                                                                                           | -                                            | -             | -                | -     |
| <b>8.</b>     | <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                                  | <b>32.023</b>                                | <b>-</b>      | <b>5.179</b>     | -     |
| <b>9.</b>     | <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                                   | <b>2.444.593</b>                             | <b>271</b>    | <b>395.087</b>   | -     |
| 10.           | Ticari borçlar                                                                                                  | (1.642.595)                                  | (588)         | (265.099)        | -     |
| 11.           | Finansal yükümlülükler (*)                                                                                      | (1.150.986)                                  | -             | (186.135)        | -     |
| 12a.          | Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                | -                                            | -             | -                | -     |
| 12b.          | Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                             | -                                            | -             | -                | -     |
| <b>13.</b>    | <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                                     | <b>(2.793.581)</b>                           | <b>(588)</b>  | <b>(451.234)</b> | -     |
| 14.           | Ticari borçlar                                                                                                  | -                                            | -             | -                | -     |
| 15.           | Finansal yükümlülükler (*)                                                                                      | (1.490.133)                                  | -             | (240.981)        | -     |
| 16a.          | Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                                | -                                            | -             | -                | -     |
| 16b.          | Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                             | -                                            | -             | -                | -     |
| <b>17.</b>    | <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                                     | <b>(1.490.133)</b>                           | <b>-</b>      | <b>(240.981)</b> | -     |
| <b>18.</b>    | <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                             | <b>(4.283.714)</b>                           | <b>(588)</b>  | <b>(692.215)</b> | -     |
| <b>19.</b>    | <b>Bilanço dışı türev araçların net varlık/<br/>(yükümlülük) pozisyonu (19a+19b)</b>                            | <b>-</b>                                     | <b>-</b>      | <b>-</b>         | -     |
| 19a.          | Hedge edilen toplam varlık tutarı                                                                               | -                                            | -             | -                | -     |
| 19b.          | Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı                                                                           | -                                            | -             | -                | -     |
| <b>20.</b>    | <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük)<br/>pozisyonu (9+18+19)</b>                                             | <b>(1.839.121)</b>                           | <b>(317)</b>  | <b>(297.128)</b> | -     |
| <b>21.</b>    | <b>Parasal kalemler net yabancı para<br/>varlık/yükümlülük) pozisyonu<br/>(1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(2.087.626)</b>                           | <b>(317)</b>  | <b>(337.316)</b> | -     |
| <b>22.</b>    | <b>Döviz hedge'i için kullanılan finansal<br/>araçların toplam gerçeğe uygun değeri</b>                         | <b>-</b>                                     | <b>-</b>      | <b>-</b>         | -     |
| 23.           | İhracat                                                                                                         | 10.279.242                                   | -             | 1.617.598        | 1.036 |
| 24.           | İthalat                                                                                                         | 5.770.228                                    | 10.048        | 895.430          | 1.050 |

(\*) Grup'un Avro cinsinden uzun vadeli kredileri üzerindeki kur dalgalanmalarına ilişkin kur riski Fiat tarafından üstlenilmiş olup, 30 Eylül 2019 tarihi itibarıyla bu krediler hariç Grup'un net yabancı para uzun pozisyonu 28.403 TL'dir.

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

| 31 Aralık 2018 |                                                                                                          | Döviz pozisyonu<br>tablosu TL<br>karşılığı<br>(fonksiyonel<br>para birimi) | ABD Doları     | Avro             | Diğer      |
|----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------|------------------|------------|
| 1.             | Ticari alacaklar                                                                                         | 567.412                                                                    | 89             | 94.052           | -          |
| 2a.            | Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)                                                 | 1.591.760                                                                  | 6              | 264.056          | -          |
| 2b.            | Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                       | 136.226                                                                    | -              | 22.599           | -          |
| 3.             | Diğer                                                                                                    | 9.022                                                                      | -              | 1.496            | -          |
| 4.             | <b>Dönen varlıklar (1+2+3)</b>                                                                           | <b>2.304.420</b>                                                           | <b>95</b>      | <b>382.203</b>   | -          |
| 5.             | Ticari alacaklar                                                                                         | -                                                                          | -              | -                | -          |
| 6a.            | Parasal finansal varlıklar                                                                               | -                                                                          | -              | -                | -          |
| 6b.            | Parasal olmayan finansal varlıklar                                                                       | 60.278                                                                     | -              | 10.000           | -          |
| 7.             | Diğer                                                                                                    | -                                                                          | -              | -                | -          |
| 8.             | <b>Duran varlıklar (5+6+7)</b>                                                                           | <b>60.278</b>                                                              | -              | <b>10.000</b>    | -          |
| 9.             | <b>Toplam varlıklar (4+8)</b>                                                                            | <b>2.364.698</b>                                                           | <b>95</b>      | <b>392.203</b>   | -          |
| 10.            | Ticari borçlar                                                                                           | (1.544.353)                                                                | (1.088)        | (255.244)        | (2)        |
| 11.            | Finansal yükümlülükler                                                                                   | (1.308.220)                                                                | -              | (217.024)        | -          |
| 12a.           | Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                         | -                                                                          | -              | -                | -          |
| 12b.           | Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                      | (643)                                                                      | -              | (107)            | -          |
| 13.            | <b>Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)</b>                                                              | <b>(2.853.216)</b>                                                         | <b>(1.088)</b> | <b>(472.375)</b> | <b>(2)</b> |
| 14.            | Ticari borçlar                                                                                           | -                                                                          | -              | -                | -          |
| 15.            | Finansal yükümlülükler                                                                                   | (1.853.967)                                                                | -              | (307.559)        | -          |
| 16a.           | Parasal olan diğer yükümlülükler                                                                         | -                                                                          | -              | -                | -          |
| 16b.           | Parasal olmayan diğer yükümlülükler                                                                      | -                                                                          | -              | -                | -          |
| 17.            | <b>Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)</b>                                                              | <b>(1.853.967)</b>                                                         | -              | <b>(307.559)</b> | -          |
| 18.            | <b>Toplam yükümlülükler (13+17)</b>                                                                      | <b>(4.707.183)</b>                                                         | <b>(1.088)</b> | <b>(779.934)</b> | <b>(2)</b> |
| 19.            | Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)                                 | -                                                                          | -              | -                | -          |
| 19a.           | Hedge edilen toplam varlık tutarı                                                                        | -                                                                          | -              | -                | -          |
| 19b.           | Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı                                                                    | -                                                                          | -              | -                | -          |
| 20.            | <b>Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)</b>                                          | <b>(2.342.485)</b>                                                         | <b>(993)</b>   | <b>(387.731)</b> | <b>(2)</b> |
| 21.            | <b>Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (=1+2a+3+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)</b> | <b>(2.538.346)</b>                                                         | <b>(993)</b>   | <b>(420.223)</b> | <b>(2)</b> |
| 22.            | Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değer                              | -                                                                          | -              | -                | -          |
| 23.            | İhracat                                                                                                  | 14.517.284                                                                 | -              | 2.585.655        | -          |
| 24.            | İthalat                                                                                                  | 8.283.269                                                                  | 5.207          | 1.493.744        | 132        |

(\*) Grup'un Avro cinsinden uzun vadeli kredileri üzerindeki kur dalgalanmalarına ilişkin kur riski Fiat tarafından üstlenilmiş olup, 31 Aralık 2018 tarihi itibarıyla bu krediler hariç Grup'un net yabancı para uzun pozisyonu 80.739 TL'dir.

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)**

30 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 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 Eylül 2019                                                                      |                                       |                                        |                                       |                                        |
|                                                                                    | Kar/zarar                             |                                        | Özkaynaklar                           |                                        |
|                                                                                    | Yabancı<br>paranın değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10<br/>değerlenmesi halinde:</i>                  |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                               | (179)                                 | 179                                    | -                                     | -                                      |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                          | -                                     | -                                      | -                                     | -                                      |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                                | <b>(179)</b>                          | <b>179</b>                             | <b>-</b>                              | <b>-</b>                               |
| <i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi<br/>halinde:</i>                        |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                                     | (208.583)                             | 208.583                                | -                                     | -                                      |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                                | 234.423                               | (234.423)                              | -                                     | -                                      |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                                      | <b>25.840</b>                         | <b>(25.840)</b>                        | <b>-</b>                              | <b>-</b>                               |
| <i>Diğer döviz kurlarının TL karşısında<br/>ortalama %10 değerlenmesi halinde:</i> |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 7- Diğer döviz net varlık/yükümlülüğü                                              | -                                     | -                                      | -                                     | -                                      |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                                    | -                                     | -                                      | -                                     | -                                      |
| <b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>                                    | <b>-</b>                              | <b>-</b>                               | <b>-</b>                              | <b>-</b>                               |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                                              | <b>25.661</b>                         | <b>(25.661)</b>                        | <b>-</b>                              | <b>-</b>                               |

| Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu                                              |                                       |                                        |                                       |                                        |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|---------------------------------------|----------------------------------------|
| 31 Aralık 2018                                                                     |                                       |                                        |                                       |                                        |
|                                                                                    | Kar/zarar                             |                                        | Özkaynaklar                           |                                        |
|                                                                                    | Yabancı<br>paranın değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi | Yabancı<br>paranın değer<br>kazanması | Yabancı<br>paranın değer<br>kaybetmesi |
| <i>ABD Doları'nın TL karşısında %10<br/>değerlenmesi halinde:</i>                  |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü                                               | (522)                                 | 522                                    | -                                     | -                                      |
| 2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)                                          | -                                     | -                                      | -                                     | -                                      |
| <b>3- ABD Doları net etki (1+2)</b>                                                | <b>(522)</b>                          | <b>522</b>                             | <b>-</b>                              | <b>-</b>                               |
| <i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi<br/>halinde:</i>                        |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 4- Avro net varlık/yükümlülüğü                                                     | (253.310)                             | 253.310                                | -                                     | -                                      |
| 5- Avro riskinden korunan kısım (-)                                                | 278.330                               | (278.330)                              | -                                     | -                                      |
| <b>6- Avro net etki (4+5)</b>                                                      | <b>25.020</b>                         | <b>(25.020)</b>                        | <b>-</b>                              | <b>-</b>                               |
| <i>Diğer döviz kurlarının TL karşısında<br/>ortalama %10 değerlenmesi halinde:</i> |                                       |                                        |                                       |                                        |
| 7- Diğer döviz net/yükümlülüğü                                                     | -                                     | -                                      | -                                     | -                                      |
| 8- Diğer döviz kuru riskinden korunan kısım (-)                                    | -                                     | -                                      | -                                     | -                                      |
| <b>9- Diğer döviz varlıkları net etki (7+8)</b>                                    | <b>-</b>                              | <b>-</b>                               | <b>-</b>                              | <b>-</b>                               |
| <b>Toplam (3+6+9)</b>                                                              | <b>24.498</b>                         | <b>(24.498)</b>                        | <b>-</b>                              | <b>-</b>                               |

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

**30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)**  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 itibarıyla bilançoda var olan faize duyarlı finansal araçlar üzerinden faiz oranındaki +/- %0,5 değişim olasılığının etkisi şekilde hesaplanmıştır.

|                         | 30 Eylül 2019 | 31 Aralık 2018 |
|-------------------------|---------------|----------------|
| Faiz oranındaki değişim | 0,50          | 0,50           |
| Vergi öncesi kar etkisi | (3.279)       | (456)          |

**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 Eylül 2019**

| 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) |
|--------------------------------------------------|---------------|--------------------------------------------------------|------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
| Banka kredileri                                  | 4.172.046     | 4.455.092                                              | 682.024          | 1.446.848            | 2.326.220             | -                  |
| Kira yükümlülükleri                              | 12.525        | 12.525                                                 | 1.351            | 4.052                | 7.122                 | -                  |
| Ticari borçlar                                   | 3.170.186     | 3.198.907                                              | 2.795.960        | 402.947              | -                     | -                  |
| Borçlanma senedi ihraçları                       | 196.726       | 233.250                                                | 11.835           | 119.641              | 101.774               | -                  |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 106.400       | 106.400                                                | 106.400          | -                    | -                     | -                  |
| Diğer borçlar                                    | 6.230         | 6.230                                                  | 6.230            | -                    | -                     | -                  |
|                                                  | 7.664.113     | 8.012.404                                              | 3.603.800        | 1.973.488            | 2.435.116             | -                  |

| 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)            | 23.221        | 2.249.411                                              | -                | -                    | 2.249.411             | -                  |
| Türev nakit girişleri                     | -             | -                                                      | -                | -                    | -                     | -                  |
| Türev nakit çıkışları                     | 23.221        | 2.249.411                                              | -                | -                    | 2.249.411             | -                  |
|                                           | 23.221        | 2.249.411                                              | -                | -                    | 2.249.411             | -                  |

**Tofaş Türk Otomobil Fabrikası Anonim Şirketi**

30 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

**21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (devamı)****31 Aralık 2018**

| Sözleşme uyarınca vadeler                        | Defter değeri    | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3 - 12 ay arası (II) | 1 - 5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|--------------------------------------------------|------------------|-----------------------------------------------------------|------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Türev olmayan finansal yükümlülükler</b>      |                  |                                                           |                  |                      |                       |                    |
| Banka kredileri                                  | 5.074.300        | 5.162.003                                                 | 57.987           | 2.303.830            | 2.800.186             | -                  |
| Ticari borçlar                                   | 3.293.983        | 3.339.912                                                 | 2.940.171        | 399.741              | -                     | -                  |
| Borçlanma senedi ihraçları                       | 357.752          | 393.684                                                   | 55.000           | 230.817              | 107.867               | -                  |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 100.188          | 100.188                                                   | 100.188          | -                    | -                     | -                  |
| Diğer borçlar                                    | 16.060           | 16.060                                                    | 16.060           | -                    | -                     | -                  |
|                                                  | <b>8.842.283</b> | <b>9.011.847</b>                                          | <b>3.169.406</b> | <b>2.934.388</b>     | <b>2.908.053</b>      | <b>-</b>           |

  

| Beklenen (veya sözleşme uyarınca vadeler) | Defter değeri | Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam<br>(=I+II+III+IV) | 3 aydan kısa (I) | 3 - 12 ay arası (II) | 1 - 5 yıl arası (III) | 5 yıldan uzun (IV) |
|-------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------|------------------|----------------------|-----------------------|--------------------|
| <b>Türev finansal yükümlülük (net)</b>    | <b>17.055</b> | <b>2.436.553</b>                                          | -                | -                    | <b>2.436.553</b>      | -                  |
| Türev nakit girişleri                     | -             | -                                                         | -                | -                    | -                     | -                  |
| Türev nakit çıkışları                     | 17.055        | 2.436.553                                                 | -                | -                    | 2.436.553             | -                  |
|                                           | <b>17.055</b> | <b>2.436.553</b>                                          | -                | -                    | <b>2.436.553</b>      | -                  |

**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 Eylül 2019 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait  
özet konsolide finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)  
(Para birimi aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak belirtilmiştir.)

### 21. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi (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 Eylül 2019 ve 31 Aralık 2018 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülen finansal varlıkların gerçeğe uygun değer sınıflandırması aşağıdaki gibidir:

| 30 Eylül 2019                                 | Seviye 1 | Seviye 2      | Seviye 3 |
|-----------------------------------------------|----------|---------------|----------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                 | -        | 60.500        | -        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                       | <b>-</b> | <b>60.500</b> | <b>-</b> |
| Türev araçlardan doğan finansal yükümlülükler | -        | 23.221        | -        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                   | <b>-</b> | <b>23.221</b> | <b>-</b> |

  

| 31 Aralık 2018                                | Seviye 1 | Seviye 2      | Seviye 3 |
|-----------------------------------------------|----------|---------------|----------|
| Yatırım amaçlı gayrimenkuller                 | -        | 60.500        | -        |
| <b>Toplam varlıklar</b>                       | <b>-</b> | <b>60.500</b> | <b>-</b> |
| Türev araçlardan doğan finansal yükümlülükler | -        | 17.055        | -        |
| <b>Toplam yükümlülükler</b>                   | <b>-</b> | <b>17.055</b> | <b>-</b> |

30 Eylül 2019 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 Eylül 2019 itibarıyla herhangi bir hedef, politika ya da süreç değişikliği yapılmamıştır.

### 22. Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden, raporlama tarihine kadar geçen sürede ortaya çıkan açıklanması gereken husus bulunmamaktadır.