

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 DOKUZ AYLIK ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2017 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
KAR VEYA ZARAR TABLOLARI	3
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	5
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-67
NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-24
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	25
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	25
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR	25
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR	26
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR	27-30
NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR	30
NOT 9 STOKLAR	31
NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR	32-34
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34-35
NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	35-36
NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	36-38
NOT 14 TAAHHÜTLER	38-39
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	39-40
NOT 16 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	41
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	41-44
NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	44-45
NOT 19 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ.....	45-46
NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	46
NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	47
NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ	47
NOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ.....	47
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	48-51
NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ	51
NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	52-57
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	58-64
NOT 28 NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ	65
NOT 29 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR/GİDERLER.....	65
NOT 30 ERTELENMİŞ GELİRLER	65
NOT 31 DİĞER UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER	66
NOT 32 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI	66
NOT 33 FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	66
NOT 34 DİĞER HUSUSLAR	67

FORD OTOMOTIV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
Varlıklar			
Dönen varlıklar		5.483.181	4.675.977
Nakit ve nakit benzerleri	4	1.495.438	1.189.033
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	26	1.726.717	1.362.949
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	803.882	794.771
Diğer alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	8	6.035	504
Stoklar	9	1.110.428	1.054.426
Peşin ödenmiş giderler	12	189.622	59.011
Diğer dönen varlıklar	16	151.059	213.526
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	24	-	1.757
Duran varlıklar		4.896.885	4.610.175
Finansal yatırımlar	5	14.201	18.756
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	2.144	1.464
Maddi duran varlıklar	10	3.330.321	3.302.745
Maddi olmayan duran varlıklar	11	613.502	552.563
Peşin ödenmiş giderler	12	347.278	178.333
Ertelenmiş vergi varlığı	24	589.439	556.314
Toplam varlıklar		10.380.066	9.286.152

1 Ocak - 30 Eylül 2017 dokuz aylık ara hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 27 Ekim 2017 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTIV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2017 VE 31 ARALIK 2016 TARİHLERİ İTİBARIYLA
FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2016
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		4.490.233	4.307.860
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	6	1.002.202	771.572
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	6	648.514	576.703
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	26	736.278	794.183
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	1.722.342	1.823.160
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	26	3.517	18.763
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	8	93.461	76.129
Ertelenmiş gelirler	30	10.148	8.811
Kısa vadeli karşılıklar			
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	148.387	136.240
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	123.192	102.299
Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler	24	2.192	-
Uzun vadeli yükümlülükler		2.251.514	1.814.673
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	6	1.876.638	1.503.855
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	148.384	130.326
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	13	126.240	100.115
Ertelenmiş gelirler	30	4.722	4.757
Diğer uzun vadeli yükümlülükler	31	95.530	75.620
Özkaynaklar	17	3.638.319	3.163.619
Ödenmiş sermaye		350.910	350.910
Sermaye düzeltme farkları		27.920	27.920
Paylara ilişkin primler		8	8
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(14.681)	(14.019)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)			
- Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma kazançları		12.563	16.890
- Nakit akış riskinden korunma (kayıpları)		(436.327)	(336.189)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		322.456	284.207
Geçmiş yıllar karları		2.395.606	1.878.584
Net dönem karı		979.864	955.308
Toplam kaynaklar		10.380.066	9.286.152

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak 2017 - 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak 2016 - 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz 2017 - 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz 2016 - 30 Eylül 2016
Notlar					
Sürdürülen faaliyetler					
Hasılat	18	17.138.240	12.639.771	5.485.632	3.839.934
Satışların maliyeti	18	(15.338.251)	(11.187.775)	(4.857.549)	(3.381.816)
Brüt kar		1.799.989	1.451.996	628.083	458.118
Pazarlama giderleri	19	(351.008)	(298.618)	(118.422)	(92.232)
Genel yönetim giderleri	19	(175.304)	(141.806)	(61.409)	(40.380)
Araştırma ve geliştirme giderleri	19	(221.638)	(284.382)	(74.089)	(128.137)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	265.249	150.566	103.298	63.366
Esas faaliyetlerden diğer giderler	21	(188.838)	(134.225)	(57.095)	(38.059)
Esas faaliyet karı		1.128.450	743.531	420.366	222.676
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	29	363	422	-	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler	29	(1.685)	(1.982)	(205)	(828)
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı		1.127.128	741.971	420.161	221.848
Finansman gelirleri	22	268.311	237.901	90.471	75.545
Finansman giderleri	23	(408.953)	(323.692)	(154.464)	(117.477)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		986.486	656.180	356.168	179.916
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)		(6.622)	(18.158)	(10.222)	(5.997)
- Dönem vergi gideri	24	(14.319)	(15.854)	(4.676)	(700)
- Ertelemiş vergi geliri / (gideri)	24	7.697	(2.304)	(5.546)	(5.297)
Dönem karı		979.864	638.022	345.946	173.919
Nominal değeri 1 Kr olan pay başına kazanç	25	2,79 Kr	1,82 Kr	0,99 Kr	0,50 Kr

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN DOKUZ VE ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak 2017 - 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak 2016 - 30 Eylül 2016	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz 2017 - 30 Eylül 2017	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz 2016 - 30 Eylül 2016
Notlar					
Dönem karı		979.864	638.022	345.946	173.919
Diğer kapsamlı gelir / (gider)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	17	(828)	(9.064)	(2.285)	(5.587)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları), vergi etkisi	17	166	1.813	457	1.117
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar					
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları)	17	(4.555)	1.786	(1.377)	773
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir / (gider)	17	(125.172)	(54.220)	(45.227)	(72.785)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları / (kayıpları), vergi etkisi	17	228	(89)	69	(38)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi	17	25.034	10.843	9.045	14.557
Diğer kapsamlı gelir / (gider)		(105.127)	(48.931)	(39.318)	(61.963)
Toplam kapsamlı gelir		874.737	589.091	306.628	111.956

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTIV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler					
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerleme ve/veya sınıflandırma kazançları/ (kayıpları)	Nakit akışı riskinden korunma (kayıpları) / kazançları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Birikmiş karlar		Toplam özkaynaklar
								Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2016 itibarıyla bakiyeler	350.910	27.920	8	11.066	(154.408)	(1.652)	438.411	1.545.689	841.911	3.059.855
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	638.022	638.022
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	1.697	(43.377)	(7.251)	-	-	-	(48.931)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	1.697	(43.377)	(7.251)	-	-	638.022	589.091
Transferler	-	-	-	-	-	-	33.336	808.575	(841.911)	-
Kar payları (Not 17)	-	-	-	-	-	-	-	(350.910)	-	(350.910)
30 Eylül 2016 itibarıyla bakiyeler	350.910	27.920	8	12.763	(197.785)	(8.903)	471.747	2.003.354	638.022	3.298.036
1 Ocak 2017 itibarıyla bakiyeler	350.910	27.920	8	16.890	(336.189)	(14.019)	284.207	1.878.584	955.308	3.163.619
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	979.864	979.864
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(4.327)	(100.138)	(662)	-	-	-	(105.127)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(4.327)	(100.138)	(662)	-	-	979.864	874.737
Transferler	-	-	-	-	-	-	38.249	917.059	(955.308)	-
Kar payları (Not 17)	-	-	-	-	-	-	-	(400.037)	-	(400.037)
30 Eylül 2017 itibarıyla bakiyeler	350.910	27.920	8	12.563	(436.327)	(14.681)	322.456	2.395.606	979.864	3.638.319

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTIV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2017 VE 2016 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2017	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2016
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		952.132	472.589
Dönem karı		979.864	638.022
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		748.116	613.694
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10,11	353.128	338.875
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	9	(1.467)	455
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		46.491	18.005
Dava ve / veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	13	9.470	2.355
Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	13	104.802	92.661
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.677	8.815
Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler	29	(351)	(422)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	22	(50.507)	(15.460)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	23	31.514	31.752
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	24	6.622	18.158
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	21	(91.370)	(69.292)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	21	120.628	89.947
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler	29	1.673	1.982
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		215.806	95.863
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(649.192)	(634.284)
Ticari alacaklardaki azalış / (artış) ile ilgili düzeltmeler		(376.321)	217.220
Stoklardaki (artışlar) / azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(67.518)	(497.938)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		(130.611)	(71.610)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(154.976)	(308.517)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış) / azalış		56.936	(10.238)
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		23.298	36.799
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.078.788	617.432
Ödenen faiz		(117.866)	(96.820)
Alınan faiz		87.623	72.112
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(8.366)	(10.826)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler		(77.677)	(88.162)
Vergi ödemeleri		(10.370)	(21.147)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(593.131)	(437.439)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.112	6.880
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(306.731)	(305.128)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(118.918)	(73.480)
Verilen nakit avans ve borçlar		(168.945)	(66.133)
Alınan temettüleri		351	422
Finansman Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(52.596)	(408.339)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		2.113.776	1.325.005
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.779.532)	(1.362.142)
Ödenen temettüleri	17	(400.037)	(350.910)
Ödenen faiz		(37.310)	(35.752)
Alınan faiz		50.507	15.460
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		306.405	(373.189)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		1.189.033	980.361
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	1.495.438	607.172

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türkiye’de kurulmuş olan ve faaliyet gösteren Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.’nin (“Şirket”) faaliyet konusu özellikle ticari sınıf araçlar olmak üzere motorlu araçların imalatı, montajı ve satışı, binek araçların ithalatı, satışı ve bu araçların yedek parçalarının üretimi, ithalatı ve satışlarıdır. Şirket, 1959 yılında kurulmuş olup halihazırda Ford Motor Company ve Koç Grubu şirketleri ortaklığı olarak faaliyetine devam etmektedir. Halka açık olan Şirket’in, paylarının %17,89’u Borsa İstanbul’da (BIST) işlem görmektedir. Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Akpınar Mahallesi, Hasan Basri Cad. No: 2 Sancaktepe, İstanbul’dur.

Şirket’in Kocaeli yerleşkesinde Transit ve Transit Custom model araçları ürettiği Gölçük Fabrikası ve Transit Courier model aracı ürettiği Yeniköy Fabrikası, Eskişehir İnönü yerleşkesinde ise Cargo Kamyon Fabrikası ile Kamyon ve Transit araçlarına üretim yapan Motor ve Aktarma Organları Fabrikası bulunmaktadır.

Şirket’in ayrıca İstanbul Sancaktepe’de, satış pazarlama birimlerinin de bulunduğu yedek parça dağıtım merkezi ve Ar-Ge Merkezi bulunmaktadır.

Şirket’in kategorileri itibarıyla dönem sonu ve ortalama çalışan sayıları aşağıda verilmiştir:

	Ortalama		Dönem sonu	
	2017 Eylül	2016 Eylül	2017 Eylül	2016 Aralık
Mavi yakalı	7.943	7.921	8.653	7.561
Beyaz yakalı	2.667	2.762	2.644	2.700
Toplam	10.610	10.683	11.297	10.261

30 Eylül 2017 itibarıyla Sancaktepe Ar-Ge merkezinde 1.182, Kocaeli yerleşkesi içerisindeki Ar-Ge merkezinde 244, Eskişehir İnönü yerleşkesi içerisindeki Ar-Ge merkezinde 84 Ar-Ge personeli olmak üzere toplam 1.510 (31 Aralık 2016: 1.585) çalışan ile hizmet ihracatına da konu olan araştırma ve geliştirme faaliyetleri yürütülmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan muhasebe standartları

Şirket, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını, SPK tarafından belirlenen prensipler doğrultusunda, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatına uygun muhasebe ilkelerine göre tutmakta ve hazırlamaktadır.

İlişikteki ara hesap dönemine ait finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu’nun (“SPK”) 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları’na (“TMS”) uygun olarak hazırlanmıştır. TMS, Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ile bunlara ilişkin ek ve yorumlardan oluşmaktadır.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

SPK, 17 Mart 2005 tarihinde almış olduğu bir kararla, Türkiye’de faaliyette bulunan ve SPK tarafından kabul edilen muhasebe ve raporlama ilkelerine ("SPK Finansal Raporlama Standartları") uygun finansal tablo hazırlayan şirketler için, 1 Ocak 2005 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere enflasyon muhasebesi uygulamasının gerekli olmadığını ilan etmiştir. Şirket’in ara hesap dönemine ait finansal tabloları bu karar çerçevesinde hazırlanmıştır.

Finansal tablolar gerçeğe uygun değerden taşınan satılmaya hazır finansal varlıklar haricinde maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Şirket’in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile, 1 Ocak - 30 Eylül 2017 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak - 30 Eylül 2016 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

Şirket’in cari dönem finansal tablosu ile uygunluk sağlaması açısından 31 Aralık 2016 finansal durum tablosunda raporlanmış olan diğer dönen varlıkları 1.757 TL tutarında azaltılmış, cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar kalemi altında aynı tutar sınıflandırılmıştır.

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2017 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

- (a) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:
- TMS 7 “Nakit akış tabloları”ndaki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler finansal tablo okuyucularının finansman faaliyetlerinden kaynaklanan yükümlülük değişikliklerini değerlendirebilmelerine imkan veren ek açıklamalar getirmiştir. Değişiklikler UMSK’nın ‘açıklama inisiyatifi’ projesinin bir parçası olarak finansal tablo açıklamalarının nasıl geliştirilebileceğine dair çıkarılmıştır.
 - TMS 12 “Gelir vergileri”ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Gerçekleşmemiş zararlar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlıklarının muhasebeleştirilmesine ilişkin bu değişiklikler, gerçeğe uygun değerden ölçülen borçlanma araçları üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlığının nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler; TFRS 12 "Diğer işletmelerdeki paylara ilişkin açıklamalar", standardın kapsamına ilişkin bir netleştirme yapılmıştır. 1 Ocak 2017 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geriye dönük olarak uygulanacaktır.
- (b) 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler
 - TFRS 2 "Hisse bazlı ödemeler"deki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Değişiklik nakde dayalı hisse bazlı ödemelerin ölçüm esaslarını ve bir ödüllendirmeyi nakde dayalıdan özkaynağa dayalıya çeviren değişikliklerin nasıl muhasebeleştirileceğini açıklamaktadır. Bu değişiklik aynı zamanda bir işverenin çalışanının hisse bazlı ödemesine ilişkin bir miktarı kesmek ve bunu vergi dairesine ödemekle yükümlü olduğu durumlarda, TFRS 2'nin esaslarına bir istisna getirerek, bu ödül sanki tamamen özkaynağa dayalıymışçasına işlem görmesini gerektirmektedir.
 - TFRS 9, "Finansal araçlar"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart TMS 39'un yerini almaktadır. Finansal varlıklar ve yükümlülüklerin sınıflandırması ve ölçülmesi ile ilgili zorunlulukları ve aynı zamanda şuanda kullanılmakta olan, gerçekleşen değer düşüklüğü zararı modelinin yerini alacak olan beklenen kredi riski modelini de içermektedir.
 - TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Amerika'da Kabul Görmüş Muhasebe Standartları ile yapılan uyum çalışması sonucu ortaya çıkan yeni standart hasılatın finansal raporlamasını ve finansal tabloların toplam gelirlerinin dünya çapında karşılaştırılabilir olmasını sağlamayı amaçlamıştır.
 - TFRS 15 "Müşteri sözleşmelerinden hasılat"daki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişikliklerle edim (performans) yükümlülüklerini belirleyen uygulama rehberliğine, fikri mülkiyet lisanslarının muhasebesine ve işletmenin asil midir yoksa aracı mıdır değerlendirmesine (net hasılat sunumuna karşın brüt hasılat sunumu) ilişkin açıklamaları içermektedir. Uygulama rehberliğindeki bu alanların her biri için yeni ve değiştirilmiş açıklayıcı örnekler eklenmiştir. UMSK, aynı zamanda yeni hasılat standardına geçiş ile ilgili ek pratik tedbirler dahil etmiştir.
 - TFRS 16 "Kiralama işlemleri"; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 15, 'Müşteri sözleşmelerinden hasılat' standardı ile birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu yeni standart mevcut TMS 17 rehberliğinin yerini alır ve özellikle kiralayanlar açısından muhasebesinde geniş kapsamlı bir değişiklik yapar. Şu anki TMS 17 kurallarına göre kiralayanlar bir kiralama işlemine taraf olduklarında bu işlem için finansal kiralama (bilanço içi) ya da faaliyet kiralaması (bilanço dışı) ayrımı yapmak zorundalar. Fakat TFRS 16'ya göre artık kiralayanlar neredeyse tüm kiralama sözleşmeleri için gelecekte ödeyecekleri kiralama yükümlülüklerini ve buna karşılık olarak da bir 'varlık kullanım hakkı'nı bilançolarına yazmak zorunda olacaklardır. UMSK kısa dönemli kiralama işlemleri ve düşük değerli varlıklar için bir istisna öngörmüştür, fakat bu istisna sadece kiraya verenler açısından uygulanabilir. Kiraya verenler için muhasebe neredeyse aynı kalmaktadır. Ancak UMSK'nın kiralama işlemlerinin tanımını değiştirmesinden ötürü (sözleşmelerdeki içeriklerin birleştirilmesi ya da ayrıştırılmasındaki rehberliği değiştirdiği gibi) kiraya verenler de bu yeni standarttan etkilenenlerdir. En azından yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında pazarlıklara neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16'ya göre biz sözleşme belirli bir süre için belirli bir tutar karşılığında bir varlığın kullanım hakkını ve o varlığı kontrol etme hakkını içeriyorsa o sözleşme bir kiralama sözleşmesidir ya da kiralama işlemi içermektedir.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS 4 "Sigorta Sözleşmeleri"ndeki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TFRS 4'de yapılan değişiklik sigorta şirketleri için 'örtülü yaklaşım (overlay approach)' ve 'erteleme yaklaşımı (deferral approach)' olarak iki farklı yaklaşım sunmaktadır. Buna göre:
 - Sigorta sözleşmeleri tanzim eden tüm şirketlere yeni sigorta sözleşmeleri standardı yayımlanmadan önce TFRS 9 uygulandığında ortaya çıkabilecek olan dalgalanmayı kar veya zararda muhasebeleştirme yerine diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirme seçeneğini sağlayacaktır ve
 - Faaliyetleri ağırlıklı olarak sigorta ile bağlantılı olan şirketlere isteğe bağlı olarak 2021 yılına kadar geçici olarak TFRS 9'u uygulama muafiyeti getirecektir. TFRS 9 uygulamayı erteleyen işletmeler hali hazırda var olan TMS 39 'Finansal Araçlar' standardını uygulamaya devam edeceklerdir.
- TMS 40, "Yatırım amaçlı gayrimenkuller" standardındaki değişiklikler; 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin sınıflandırılmasına ilişkin yapılan bu değişiklikler, kullanım amacıyla değişiklik olması durumunda yatırım amaçlı gayrimenkullere ya da gayrimenkullerden yapılan sınıflandırmalarla ilgili netleştirme yapmaktadır. Bir gayrimenkulün kullanımının değişmesi durumunda bu gayrimenkulün 'yatırım amaçlı gayrimenkul' tanımlarına uyup uymadığının değerlendirilmesinin yapılması gerekmektedir. Bu değişim kanıtlarla desteklenmelidir.
- 2014 - 2016 dönemi yıllık iyileştirmeler;
 - TFRS 1, "Türkiye finansal raporlama standartlarının ilk uygulaması", TFRS 7, TMS 19, ve TFRS 10 standartlarının ilk kez uygulama aşamasında kısa dönemli istisnalarının 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak kaldırılmıştır.
 - TMS 28 "İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar", 1 Ocak 2018'den itibaren geçerli olarak bir iştirak ya da iş ortaklığının gerçeğe uygun değerden ölçülmesine ilişkin değişiklik.
- TFRS Yorum 22, "Yabancı para cinsinden yapılan işlemler ve avanslar ödemeleri", 1 Ocak 2018 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum yabancı para cinsinden yapılan işlemler ya da bu tür işlemlerin bir parçası olarak yapılan ödemelerin yabancı bir para cinsinden yapılması ya da fiyatlanması konusunu ele almaktadır. Bu yorum tek bir ödemenin yapılması/alınması durumunda ve birden fazla ödemenin yapıldığı/alındığı durumlara rehberlik etmektedir. Bu rehberliğin amacı uygulamadaki çeşitliliği azaltmaktadır.
- TFRS 17 "Sigorta Sözleşmeleri", 1 Ocak 2021 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu standart, hali hazırda çok çeşitli uygulamalara izin veren TFRS 4'ün yerine geçmektedir. TFRS 17, sigorta sözleşmeleri ile isteğe bağlı katılım özelliğine sahip yatırım sözleşmeleri düzenleyen tüm işletmelerin muhasebesini temelden değiştirecektir.
- TFRS Yorum 23 "Vergi uygulamalarındaki belirsizlikler", 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu yorum TMS 12 Gelir Vergileri standardının uygulamalarındaki bazı belirsizliklere açıklık getirmektedir. UFRS Yorum Komitesi daha önce vergi uygulamalarında bir belirsizlik olduğu zaman bu belirsizliğin TMS 12'ye göre değil TMS 37 'Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar' standardının uygulanması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştu.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

- TFRS Yorum 23 ise gelir vergilerinde belirsizlikler olduğu durumlarda ertelenmiş vergi hesaplamasının nasıl ölçüleceği ve muhasebeleştirileceği ile ilgili açıklama getirmektedir. Vergi uygulaması belirsizliği, bir şirket tarafından yapılan bir vergi uygulamasının vergi otoritesince kabul edilir olup olmadığının bilinmediği durumlarda ortaya çıkar. Örneğin, özellikle bir giderin indirim olarak kabul edilmesi ya da iade alınabilir vergi hesaplamasına belirli bir kalemin dahil edilip edilmemesiyle ilgili vergi kanunda belirsiz olması gibi. TFRS Yorum 23 bir kalemin vergi uygulamalarının belirsiz olduğu; vergilendirilebilir gelir, gider, varlık ya da yükümlülüğün vergiye esas tutarları, vergi gideri, alacağı ve vergi oranları da dahil olmak üzere her durumda geçerlidir.

Şirket, yukarıda yer alan değişikliklerin operasyonlarına olan etkilerini değerlendirip, geçerlilik tarihinden itibaren uygulayacaktır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerle tutarlı olarak uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri finansal durum tablosunda maliyet değerleri ile yansıtılmaktadır. Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip, değerindeki değişim riski önemsiz ve vadesi üç aydan daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 4).

Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlendirilmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, orijinal etkin faiz oranının etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı esas alınarak değerlendirilmiştir. Ticari alacaklara ilişkin kur farkı gelir / giderleri ve vade farkı gelirleri "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" içerisinde raporlanmaktadır.

Şüpheli alacak karşılıkları, Şirket yönetiminin finansal durum tablosu tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Alacakların değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığı değerlendirilirken ilişkili kuruluş ve anahtar müşteriler dışında kalan borçluların geçmiş performansları piyasadaki kredibiliteleri ve finansal durum tablosu tarihinden finansal tabloların onaylanma tarihine kadar olan performansları ile yeniden görüşülen koşullar da dikkate alınmaktadır.

Şirket'in, ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek tutarlar da dahil olmak üzere beklenen nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Değer düşüklüğü tutarı, zarar yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde esas faaliyetlerden diğer gelirlere yansıtılır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Şirket, yurtiçi araç ve yedek parça satışlarından doğan alacaklarını, "Doğrudan Borçlandırma Sistemi" (DBS) ile tahsil etmektedir. Doğrudan Tahsilatlandırma Sistemi olarak da adlandırılan bu sistemde, anlaşmalı bankalar, bayilere tahsis ettikleri limit kapsamında, satışlar neticesinde doğan alacakları ödeme garantisinde bulunmaktadır. Satışlardan doğan alacaklar vade tarihlerine uygun olarak anlaşmalı bankalar tarafından Şirket hesaplarına aktarılmaktadır (Not 7 ve 26).

Stoklar

Stoklar elde etme maliyeti veya net gerçekleşebilir değerin düşük olmasıyla finansal tablolara yansıtılır. Stokların maliyeti, aylık hareketli ağırlıklı ortalama metodu ile hesaplanmaktadır. Mamul maliyeti hammadde, doğrudan işçilik, diğer doğrudan giderler ve ilgili genel üretim giderlerini içerirken borçlanma maliyetlerini içermez. Net gerçekleşebilir değer, işin normal akışı içinde tahmini satış fiyatından tahmini tamamlama maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli tahmini satış maliyeti toplamının indirilmesi ile elde edilen tutardır. Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar. Fabrikanın yıllık üretim planları haricinde üretime ara vermesi sırasında oluşan çalışmayan kısım giderleri mamul stokları ile ilişkilendirilmez ve oluştuğu dönemde satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilir (Not 9).

Ticari borçlar

Ticari borçlar, kayıtlı değerleriyle deftere alınır ve müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş değeri ile muhasebeleştirilir (Not 7 ve 26). Ticari borçlara ilişkin kur farkı gelir / giderleri ve vade farkı giderleri "esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler" içerisinde raporlanmaktadır.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, elde etme maliyetinden, birikmiş amortisman düşüldükten sonraki net değeri ile gösterilmektedir. Amortisman, maddi duran varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır.

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Yerüstü düzenleri	14,5-30 yıl
Binalar	14,5-36 yıl
Makine ve ekipmanlar	5-25 yıl
Kalıp ve modeller	proje ömrü
Demirbaş ve mefruşatlar	4-14,5 yıl
Taşıtlar	9-15 yıl

Arazi için sınırsız ömürleri olması sebebiyle amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların satışı dolayısıyla oluşan kar ve zararlar yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler hesaplarına dahil edilirler. Bakım ve onarım giderleri gerçekleştiği tarihte gider yazılır. Eğer bakım ve onarım gideri ilgili aktifte genişleme veya gözle görülür bir gelişme sağlıyorsa aktifleştirilir (Not 10).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, bilgisayar programlarını, hakları, özel maliyetleri ve geliştirme giderlerini içermektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetinden itfa ve tükenme paylarının düşülmesiyle ifade edilir. İtfa ve tükenme payları projenin ömrüne göre normal amortisman yöntemiyle hesaplanır. Üretimi planlanan yeni ticari araçların geliştirilmesiyle ilgili mühendislik dizayn giderlerini de içeren geliştirme giderleri Not 2’de (Araştırma ve geliştirme giderleri) anlatıldığı şekilde aktifleştirilmektedir (Not 11).

Söz konusu varlıkların tahmin edilen faydalı ömürleri aşağıda belirtilmiştir:

Haklar	3-5 yıl
Aktifleştirilen geliştirme maliyetleri	proje ömrü
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	5 yıl

Varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları da içeren her varlık için her bir finansal durum tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili duran varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilir. Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Finansal varlıklar

Şirket yönetiminin likidite ihtiyacının karşılanmasına yönelik olarak veya faiz oranlarındaki değişimler nedeniyle satılabilecek olan ve belirli bir süre gözetilmeksizin elde tutulan finansal araçlar, satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıflandırılmıştır. Bunlar, yönetimin finansal durum tarihinden sonraki 12 aydan daha kısa bir süre için finansal aracı elde tutma niyeti olmadıkça veya işletme sermayesinin artırılması amacıyla satışına ihtiyaç duyulmayacaksa duran varlıklar olarak gösterilir, aksi halde dönen varlıklar olarak sınıflandırılır.

Satılmaya hazır finansal varlıklar kayda alınmalarını izleyen dönemlerde gerçeğe uygun değerle değerlendirilmiştir. Borsalarda veya teşkilatlanmış diğer piyasalarda aktif olarak işlem gören satılmaya hazır finansal varlıklar borsa fiyatı ile işlem görmeyenler ise indirgenmiş nakit akışı, karşılaştırılabilir işlemler / şirketler gibi değerlendirme yöntemleri uygulanarak tespit edilmiş gerçeğe uygun değerleri ile gösterilir.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Satılmaya hazır finansal varlıkların gerçeğe uygun değerlerindeki değişiklikleri sebebiyle oluşan gerçekleşmemiş kazançlar ve zararlar, ertelenen vergi etkisi de yansıtıldıktan sonra net değerleri üzerinden özkaynaklar içinde ayrı bir kalem olan "Finansal varlıklar değer artış fonu"nda muhasebeleştirilmektedir. Satılmaya hazır finansal varlık olarak sınıflandırılmış olan borçlanmayı temsil eden finansal varlıkların gerçeğe uygun değer değişikliği bu finansal varlıkların bilanço tarihindeki gerçeğe uygun değerleri ile iskonto edilmiş bedelleri arasındaki fark olarak hesaplanmaktadır. Satılmaya hazır finansal varlıklar finansal tablolardan çıkarıldıklarında, özkaynaklarda finansal varlıklar değer artış fonunda takip edilen ilgili kazanç veya zararlar kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Satılmaya hazır finansal varlıkların elde etme maliyeti ile gerçeğe uygun değeri arasında oluşan olumsuz farklar ise kalıcı olması halinde kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilir.

Satılmaya hazır finansal varlıkların faiz ve kar payları ilgili faiz geliri ve temettü gelirleri hesaplarında muhasebeleştirilmektedir.

Paylara ilişkin primler

Paylara ilişkin primler, Şirket'in elinde bulunan bağlı ortaklık ya da iştirak paylarının nominal bedelinden daha yüksek bir fiyat üzerinden satılması neticesinde oluşan farkı ya da Şirket'in iktisap ettiği şirketler ile ilgili çıkarmış olduğu payların nominal değerleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki farkı temsil eder.

Sermaye ve temettüler

Adi paylar özkaynaklar olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde birikmiş karlardan indirilmek suretiyle kaydedilir. Alınacak temettüler ise ilan edildikleri dönemde gelir olarak kaydedilir (Not 17 ve 29).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü, cari dönem vergisi ve ertelenmiş vergiyi içermektedir.

Cari dönem vergisi

Cari dönem vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden ve finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğü kayıtlarını içermektedir.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi, varlık ve yükümlülüklerin finansal durum tablosundaki kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasında oluşan geçici farklar üzerinden hesaplanır. Varlık ve yükümlülüklerin vergi değeri, vergi mevzuatı çerçevesinde söz konusu varlık ve yükümlülükler ile ilgili gelecek dönemlerde vergi matrahını etkileyecek tutarları ifade eder. Ertelenmiş vergi, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yürürlükte olan veya yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılmaktadırlar. Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, tüm vergilendirilebilir geçici farklar için hesaplanırken ertelenmiş vergi varlığı gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olunması ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve ertelenmiş vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir (Not 24).

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Doğrudan özkaynakta alacak ya da borç olarak muhasebeleştirilen kalemler (ki bu durumda ilgili kalemlere ilişkin ertelenmiş vergi de doğrudan özkaynakta muhasebeleştirilir) ile ilişkilendirilen ya da işletme birleşmelerinin ilk kayda alımından kaynaklananlar haricindeki cari vergi ile döneme ait ertelenmiş vergi, kar veya zarar tablosunda gider ya da gelir olarak muhasebeleştirilir.

Gelirlerin kaydedilmesi

Mal ve hizmet satışları

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Hasılat, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerinin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin gerçeğe uygun değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır.

Yurtiçi araç ve yedek parça satışlarında önemli riskler ve faydalar alıcıya fatura kesildiğinde devredilmektedir. Ancak, Şirket yurtiçi satışlarında yüksek ihtimalle uygulanacak bir geri alım taahhütünde bulundursa, bu kapsamdaki satışlar gelir kaydedilmeyerek, "Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler" altında takip edilir (Not 31). Geri alım taahhütüne konu olan satışlar, operasyonel kiralama olarak değerlendirilir ve müşteriler tarafından ödenen fiyat ile geri alım fiyatı arasındaki fark kiralama geliri olarak kiralama dönemine yayılarak ertelenmiş gelir olarak takip edilir (Not 30). Yurtdışı satışlarda önemli riskler ve faydalar "Final Assignment to Ship" teslimat yöntemi doğrultusunda devredilir. Yurtdışı hizmet satışları, hizmetin sunulduğu ve gelir güvenilir bir biçimde tespit edilebildiğinde kayıtlara alınır.

Net satışlar, fatura edilmiş mal bedellerinin, satış iadelerinden ve iskontolarından arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, gerçeğe uygun bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Satış bedelinin nominal değerleri ile gerçeğe uygun değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir (Not 18, 21).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Temettü ve faiz gelirleri

Pay senedi yatırımlarından elde edilen temettü geliri, paydaşların temettü alma hakkı doğduğu zaman kayda alınır.

Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir ve geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkin faiz oranı dikkate alınarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise finansal durum tablosu tarihindeki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin kar veya zarar tablosunda esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler ve finansman gelirleri / giderleri hesap kalemlerine dahil edilmiştir (Not 21, 22, 23 ve 27).

Şirket tarafından finansal durum tablosu tarihlerinde kullanılan döviz çevrim kurları sırasıyla aşağıdaki gibidir:

	TL/ ABD Doları	TL/Avro	TL/İngiliz Sterlini
30 Eylül 2017	3,5521	4,1924	4,7478
31 Aralık 2016	3,5192	3,7099	4,3189
30 Eylül 2016	2,9959	3,3608	3,8909

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Kredi riski

Finansal varlıkların sahipliği karşı tarafın sözleşmeyi yerine getirememesi riskini beraberinde getirir. Ticari alacakların önemli bir kısmı bayilerden ve ilişkili şirketlerdendir. Şirket, bayileri üzerinde etkili bir kontrol sistemi kurmuş olup bu işlemlerden doğan kredi riski yönetimce takip edilmektedir ve her bir borçlu için bu riskler sınırlandırılmıştır. Yurtiçi araç satışı nedeniyle oluşan bayi alacaklarında uygulanan DBS sayesinde, Şirket bayilerin anlaşmalı bankalardaki kredi limitleri tutarı kadar alacağını risksiz olarak teminat altına almış ve alacak vadelerinde bankalardan tahsil etmektedir. Bayi alacaklarında uygulanan DBS, kredi riskinin azaltılmasında etkili bir yöntemdir.

Yurtiçi araç ve yedek parça alacaklarının kredi riski takibinde DBS limitini aşan kısımlar için bayilerden banka teminat mektubu alınması da kullanılan diğer bir yöntemdir (Not 7).

Yurtdışı satışların önemli kısmı Ford Motor Company ve iştiraklerine yapılmaktadır. Ford Motor Company ile yapılan iş anlaşmalarında alacakların vadesi ve ödeme şekilleri belirlenmiştir. Şirket'in Ford Motor Company ve iştiraklerinden, ihraç araç alacakları 14 gün vadelidir ve bu alacaklar düzenli olarak tahsil edilmektedir. Araç satışı dışında olan Ford Motor Company alacakları için uygulanan vade ise ortalama 45 gündür. Ford Motor Company harici yapılan yurtdışı satışların tahsilatı ise akreditif, teminat mektubu ya da peşin ödeme yöntemleri ile teminat altına alınmaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Fiyat riski

Şirket'in finansal durum tablosunda satılmaya hazır finansal varlıklar olarak sınıfladığı sermaye araçları fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket sermaye araçlarından kaynaklanan fiyat riskini yönetmek için elinde sınırlı sayıda satılmaya hazır finansal varlık bulundurmaktadır.

Likidite riski

İhtiyatlı likidite riski yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder. Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi, likidite riskini yönetmek için elinde, en az 21 günlük nakit çıkışını karşılayacak miktarda nakit, kredi taahhüdü ve faktoring kapasitesi tutmaktadır. Bu kapsamda Şirket'in, bankalar ve faktoring şirketleri ile yapılmış olan, ihtiyacı olduğu anda kullanabileceği 80 milyon Avro tutarında kredi taahhüt anlaşması ve 125 Milyon Avro karşılığı faktoring anlaşması bulunmaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetme prensibi çerçevesinde, faiz doğuran varlıklarını kısa vadeli yatırım araçlarında değerlendirmektedir. Ayrıca gerekli görüldüğü takdirde, türev araçlardan faiz takası sözleşmelerinin sınırlı kullanımı ile değişken faizli banka borçlarından kaynaklanan faiz riskinden kendini korumaktadır.

Fonlama riski

Varolan ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

Döviz kuru riski

Şirket, döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişikliklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Bu risk, Şirket tarafından yakından takip edilmekte olup, Riskin Erken Saptanması ve Yönetimi Komitesi ile Yönetim Kurulu'nca yapılan düzenli toplantılarda Üst Yönetimle birlikte değerlendirilmektedir.

Finansal durum tablosu kalemlerinden doğan kur riskini en aza indirmek amacı ile atıl nakit, dövizli aktif ve pasifleri dengeleyecek oranda yabancı para yatırımlarda değerlendirilmektedir. Bununla birlikte, ihracata yönelik üretim ve satış miktarlarının ilgili ay içerisindeki dağılımı, finansal durum tablosu dönemi itibarıyla dövizli aktifleri arttırabilmektedir (Not 27).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Şirket ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Şirket sermaye yapısını "net finansal borç / maddi özkaynaklar" oranını kullanarak izler. Bu oran net finansal borcun maddi özkaynaklara bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, uzun ve kısa vadeli finansal borçların toplamından nakit ve nakit benzerleri kaleminin çıkarılması, maddi özkaynaklar ise finansal durum tablosunda yer alan özkaynaklar kaleminden maddi olmayan duran varlıkların çıkarılması ile hesaplanır. Şirket yönetiminin aldığı karar gereği bu oranın 1,25'i geçmemesi hedeflenmektedir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Net finansal borçlar	2.031.916	1.663.097
Toplam maddi özkaynaklar	3.024.817	2.611.056
Net finansal borçlar / maddi özkaynaklar oranı	0,67	0,64

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket, türevler ve satılmaya hazır finansal varlıkları her bilanço tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçer. Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir yükümlülüğün devrinde ödenecek fiyattır. Gerçeğe uygun değer ölçümünde, varlığın satışına veya yükümlülüğün devrine ilişkin işlemin:

- Varlığa veya yükümlülüğe ilişkin asıl piyasada ya da
- Asıl piyasanın bulunmadığı durumlarda, varlığa veya yükümlülüğe ilişkin en avantajlı piyasada gerçekleştiği varsayılır.

Asıl piyasaya ya da en avantajlı piyasaya Şirket'in girebilir olması gerekir.

Bir varlık veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değeri, piyasa katılımcılarının en fazla ekonomik fayda sağlamayı düşünerek hareket ettikleri varsayımıyla, söz konusu varlığı veya yükümlülüğü fiyatlandırırken kullandığı varsayımlar kullanarak ölçülür.

Şirket, gerçeğe uygun değeri ölçmek için yeterli verinin bulunduğu ve koşullara uygun olan, ilgili gözlemlenebilir girdilerin kullanımını azami seviyeye çıkaran ve gözlemlenebilir olmayan girdilerin kullanımını asgari seviyeye indiren değerlendirme yöntemlerini kullanır.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler finansal durum tablosu tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Bu bakiyelerin kayıtlı değere yakın olduğu öngörülmektedir. Nakit ve nakit benzeri değerlerin de dahil olduğu belirli finansal varlıklar maliyet değerleri ile taşınır ve kısa vadeli olmaları sebebiyle kayıtlı değerlerinin yaklaşık olarak gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili şüpheli alacak karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal yükümlülükler

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, işlem maliyetleri düşürülmüş gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınır. Müteakip dönemlerde etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleriyle değerlenir ve muhasebeleştirilir. Diğer parasal borçların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yaklaştığı varsayılmaktadır.

Finansal riskten korunma muhasebesi

Şirket, türev sözleşmesi yapıldığı tarihte, kayıtlı bir varlığın, yükümlülüğün veya belirli bir riskle ilişkisi kurulabilen ve gerçekleşmesi muhtemel olan işlemlerin nakit akışlarında belirli bir riskten kaynaklanan ve kar / zararı etkileyebilecek değişimlere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir.

Şirket, etkin olarak nitelendirilen nakit akış finansal riskten korunma işlemlerine ilişkin kazanç ve kayıplarını özkaynaklarda "Nakit akış riskinden korunma fonu" olarak göstermektedir. Finansal riskten korunma taahhüdün veya gelecekteki muhtemel işlemin bir finansal olmayan varlık veya yükümlülük haline gelmesi durumunda özkaynak kalemleri arasında izlenen bu işlemlerle ilgili kazanç ya da kayıplar bu kalemlerden alınarak söz konusu varlık veya yükümlülüğün elde etme maliyetine veya defter değerine dahil edilmektedir. Aksi durumda, özkaynak kalemleri altında muhasebeleştirilmiş tutarlar, finansal riskten korunma gelecekteki muhtemel işlemin kar veya zarar tablosunu etkilediği dönemde kar veya zarar tablosuna transfer edilerek gelir veya gider olarak yansıtılır. Gelecekte gerçekleşmesi muhtemel işlemin, gerçekleşmesi artık beklenmiyorsa, önceden özkaynaklar altında muhasebeleştirilen birikmiş kazanç ve kayıplar kar veya zarar tablosuna transfer edilir. Finansal riskten korunma aracının, yerine belgelenmiş finansal riskten korunma stratejisine uygun olarak başka bir araç tanımlanmadan veya uzatılmadan, vadesinin dolması, satılması, sona erdirilmesi veya kullanılması veya finansal riskten korunma tanımının iptal edilmesi durumunda, önceden diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilmiş kazanç ve kayıplar, kesin taahhüt veya tahmini işlem kar veya zarar tablosunu etkileyene kadar özkaynaklar altında sınıflandırılmaya devam edilir.

Şirket, faiz riskini yönetmek amacıyla faiz takası işlemlerine girmektedir. Bu tür türev finansal araçlar türev kontratına girildiği tarihteki rayiç değerleri ile ilk kayda alınmakta ve daha sonraki dönemlerde rayiç değerleri ile yansıtılmaktadırlar. Şirket'in girmiş olduğu faiz takası sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri piyasada gözlemlenebilir verilere dayanan değerlendirme yöntemleri kullanmak suretiyle belirlenmektedir.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Krediler ve borçlanma maliyetleri

Banka kredileri, alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Banka kredileri, müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden gösterilir. İşlem masrafları düşüldükten sonra kalan tutar ile iskonto edilmiş maliyet değeri arasındaki fark, kar veya zarar tablosuna kredi dönemi süresince finansman maliyeti olarak yansıtılır (Not 6). Kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, satın alınması, yapımı veya üretimi ile direkt ilişki kurulabilen borçlanma maliyetleri, ilgili varlık kullanıma veya satışa hazır hale getirilene kadar varlığın maliyetine dahil edilmektedir. Borçlanma maliyetleri faiz ve borçlanmaya bağlı olarak katılan diğer maliyetleri içerir.

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

a) Tanımlanan fayda planı

Şirket yürürlükteki kanunlara göre, emeklilik dolayısıyla veya istifa ve İş Kanunu'nda belirtilen davranışlar dışındaki sebeplerle istihdamı sona erdirilen çalışanlara kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Kıdem tazminatı karşılığı, tüm çalışanların emeklilikleri dolayısıyla ileride doğması beklenen yükümlülük tutarlarının net bugünkü değerine göre hesaplanmış ve finansal tablolara yansıtılmıştır (Not 15). Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç / kayıpları TMS 19 "Çalışanlara sağlanan faydalar" standardında yapılan değişiklikler kapsamında diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

b) Tanımlanan katkı planları

Şirket, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigortalar primi ödemektedir. Şirket'in bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu primler tahakkuk ettikleri dönemde personel giderlerine yansıtılmaktadır (Not 15).

c) Çalışanlara sağlanan diğer faydalar

"Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar" olarak tanımlanan kullanılmamış izin haklarından doğan yükümlülükler, hak kazanıldıkları dönemlerde tahakkuk edilir ve etkisi önemli ise iskonto edilerek muhasebeleştirilir.

Karşılıklar

Karşılıklar, Şirket'in geçmiş olaylar sonucunda, elinde bulundurduğu yasal ya da yaptırıcı bir yükümlülüğün mevcut bulunması ve bu yükümlülüğü yerine getirmek amacıyla geleceğe yönelik bir kaynak çıkışının muhtemel olduğu, ayrıca ödenecek miktarın güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği durumlarda ayrılmaktadır. Karşılık tutarı, karşılık yazılmasından sonra oluşacak bir durum dolayısıyla azalırsa, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Satış destek primi karşılıkları

Bayi stoklarında bulunan araçlarla ilgili oluşacak satış destek primleri için, onaylanmış satış destek programı doğrultusunda karşılık ayrılır (Not 13).

Garanti giderleri karşılığı

Garanti giderleri, geçmiş dönemde gerçekleşen giderler esas alınarak tahmin edilen tutarların tahakkuku esasına göre finansal tablolara yansıtılır. Şirket 1 yıl içinde gerçekleşmesini öngördüğü garanti gider karşılıklarını kısa vadede yansıtmaktadır (Not 13).

Araştırma ve geliştirme giderleri

Araştırma giderleri gerçekleştiği dönemde gider kaydedilmektedir. Aşağıda belirtilen kriterlere sahip geliştirme niteliğindeki harcamalar aktifleştirilmekte, bu kriterler dışında geliştirme için yapılan harcamalar da oluştuğu dönem içerisinde gider olarak kaydedilmektedir:

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

Önceki dönemde gider kaydedilen geliştirme gideri sonraki dönemde aktifleştirilemez. Aktifleştirilen geliştirme gideri, ürünün ticari üretiminin başlaması ile projenin ömrüne göre, normal amortisman yöntemi uygulanarak itfa edilmektedir. Geliştirme harcamalarının gerçekleştiği dönem boyunca varlıklara dair yıllık değer düşüklüğü testi yapılmaktadır (Not 11).

Kiralama işlemleri - kiracı olarak

Operasyonel kiralama işlemleri

Mülkiyete ait risk ve ödüllerin önemli bir kısmının kiralayana ait olduğu kiralama işlemi, faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Faaliyet kiralaları olarak (kiralayandan alınan teşvikler düşüldükten sonra) yapılan ödemeler, kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile kar veya zarar tablosuna gider olarak kaydedilir.

Kiralama işlemleri - kiralayan olarak

Operasyonel kiralama işlemleri

Operasyonel kiralamalarda kira tahsilatları, kiralama dönemi boyunca doğrusal yöntemle gelir olarak kaydedilir. Bir operasyonel kiralama işleminin yapılması sırasında ilk katlanılan direkt giderler varlığın taşınan değerine eklenir ve kira süresi boyunca, kira gelirleriyle aynı şekilde giderleştirilirler.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

İlişkili taraflar

Finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
- (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem, raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları, genel müdür ve genel müdür başyardımcısına doğrudan raporlayan direktörler olarak belirlemiştir (Not 26).

Pay başına kazanç

Kar veya zarar tablosunda belirtilen pay başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan pay senetlerinin ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. Türkiye'deki şirketler, sermayelerini, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları "bedelsiz pay" yolu ile arttırabilmektedirler. Bu tip "bedelsiz pay" dağıtımları, pay başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş pay gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama pay sayısı, pay senedi dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de hesaplanarak bulunmuştur (Not 25).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

Nakit akışının raporlanması

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akışları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir. Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli, yüksek likiditeye sahip ve vadesi üç ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir (Not 4).

Şarta bağlı varlık ve yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan ve mevcudiyeti işletmenin tam olarak kontrolünde bulunmayan gelecekteki bir veya daha fazla kesin olmayan olayın gerçekleşip gerçekleşmemesi ile teyit edilebilmesi mümkün yükümlülükler ve varlıklar finansal tablolara dahil edilmemekte ve şarta bağlı yükümlülükler ve varlıklar olarak değerlendirilmektedir (Not 13).

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar

Finansal durum tablosu tarihinden sonraki olaylar; kara ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, finansal durum tablosu tarihi ile finansal durum tablosunun yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar. Şirket, finansal durum tablosu tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Not 33).

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşvik ve yardımları, teşviklerin alınacağına ve Şirket'in uymakla yükümlü olduğu şartları karşıladığına dair makul bir güvence olduğunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayda alınırlar. Aktifleştirilen proje maliyetlerine ilişkin devlet teşvik ve yardımları, ilgili maddi ve maddi olmayan duran varlıkların maliyetlerinden netleştirilerek muhasebeleştirilmektedir. Aktife konu edilmeyen teşvikler ise kar veya zarar tablosunda diğer gelir olarak gösterilmektedir.

2.4 Muhasebe politikaları, muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Önemli muhasebe tahminleri ve kararları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Şirket yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

- (a) Kıdem tazminatı karşılığının hesaplamasında çalışan devir hızı, iskonto oranları ve maaş artışları gibi aktüeryal varsayımlar kullanılmaktadır. Hesaplamaya ilişkin detaylar çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar notunda belirtilmiştir (Not 15).
- (b) Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma sözkonusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmaktadır (Not 7).
- (c) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır (Not 9).
- (d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Şirket Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
- (e) Şirket garanti karşılıklarını, geçmiş dönemde gerçekleşen giderleri, teknik ve mali açıdan planlanan gelişmeleri de dikkate alarak oluşturduğu araç başı gider öngörülerini üzerinden hesaplamaktadır. Karşılık hesaplanırken garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine (kleymler) dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yapılmaktadır (Not 13).
- (f) Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilir gelirlerin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, vergilendirilebilir gelirlerin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda her türlü geçici farklar ve yatırım teşvik belgeleri kapsamında elde edilen vergi avantajları dikkate alınarak hesaplanmaktadır. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğundan ertelenmiş vergi varlıkları kaydedilmiştir (Not 24).
- (g) Şirket, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için Not 2'de belirtilen faydalı ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman ve itfa/tükenme payı ayırmaktadır (Not 10 ve 11).
- (h) Şirket, devam eden geliştirme harcamalarını aktifleştirmekte ve bu aktifleştirilen varlıklara ilişkin yıllık olarak değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirmektedir. 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 itibarıyla aktifleştirilen geliştirme giderlerine dair değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (Not 11).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye’de kurulmuş olan Şirket’in faaliyet konusu motorlu taşıt araçları ile yedek parçaların imalatı, montajı, ithalatı ve satışlarıdır. Şirket’in faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Şirket’in organizasyon yapısı, Şirket’in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Şirket’in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket’in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Nakit ve nakit benzeri değerler içerisinde bloke ve üç aydan uzun vadeli mevduat bulunmamaktadır. Yabancı para vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı %2,44 (31 Aralık 2016: %1,77) ve TL vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %14,20’dir (31 Aralık 2016: %10,94).

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Banka - yabancı para vadeli mevduat	841.674	751.600
Banka - TL vadeli mevduat	601.747	405.969
Banka - TL vadesiz mevduat	50.591	30.805
Banka - yabancı para vadesiz mevduat	1.426	659
	1.495.438	1.189.033

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	İştirak oranı (%)	Tutar	İştirak oranı (%)	Tutar
Satılmaya hazır finansal varlıklar:				
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (Otokar) (*)	0,59	14.201	0,59	18.756
		14.201		18.756

(*) Şirket’in, Otokar’daki iştirak tutarı, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı öngörülen borsa fiyatı ile değerlendirilmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

6. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Efektif faiz oranı (%)	TL Tutar	Efektif faiz oranı (%)	TL Tutar
- Avro	0,84	860.118	0,92	630.804
- ABD Doları	2,17	142.084	1,96	140.768
		1.002.202		771.572

Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları:

- Avro	1,80	648.514	1,50	576.703
		648.514		576.703
Toplam kısa vadeli finansal borçlar		1.650.716		1.348.275

Uzun vadeli finansal borçlar:

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Efektif faiz oranı (%)	TL Tutar	Efektif faiz oranı (%)	TL Tutar
- Avro	1,65	1.876.638	1,57	1.503.855
		1.876.638		1.503.855

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme dönemi	30 Eylül 2017 Toplam TL	31 Aralık 2016 Toplam TL
2018	256.175	578.550
2019	497.435	444.441
2020	453.519	274.403
2021	286.373	176.769
2022	173.515	29.692
2023	209.621	-
	1.876.638	1.503.855

Banka kredileri için finansal kuruluşlara verilen banka teminat mektuplarının toplam tutarı 1.331.919 TL'dir (31 Aralık 2016: 1.188.529 TL) (Not 13).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Alıcılar	814.284	802.670
Şüpheli alacaklar	4.533	4.533
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(10.402)	(7.899)
	808.415	799.304
Eksi: Şüpheli ticari alacak karşılığı	(4.533)	(4.533)
	803.882	794.771

Şirket'in yurtiçi bayilerinden araç satışları ile ilgili ticari alacaklarının ortalama vadesi yaklaşık 25 gündür (31 Aralık 2016: 25 gün), yurtiçi yedek parça satışı ortalama vadesi ise 70 gündür (31 Aralık 2016: 70 gün) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı %1,25'tir (31 Aralık 2016: %0,96).

Ford Motor Company harici yapılan yurtdışı satışların tahsilatı akreditif, teminat mektubu ya da peşin ödeme yöntemleri ile teminat altına alınmaktadır.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli ticari alacaklar:		
Verilen depozito ve teminatlar	2.144	1.464
	2.144	1.464

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ticari borçlar:		
Ticari borçlar	1.735.238	1.832.582
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(12.896)	(9.422)
	1.722.342	1.823.160

Şirket'in ticari borçlarının ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2016: 60 gün) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı %1,25'tir (31 Aralık 2016: %0,96).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerinde, finansal araç türleri itibarıyla Şirket'in maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (Not 26, 7, 8, 4)	1.726.717	803.882	-	6.035	1.495.438
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	160.000	802.208	-	-	-
Vadesi geçmemiş / değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.698.956	801.968	-	6.035	1.495.438
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	27.761	1.914	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	240	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.533	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.533)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2016	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (Not 26, 7, 8, 4)	1.362.949	794.771	-	504	1.189.033
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	160.000	729.657	-	-	-
Vadesi geçmemiş / değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	1.340.961	791.095	-	504	1.189.033
Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	21.988	3.676	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	853	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	4.533	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(4.533)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Şirket'in, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	11.029	1.657
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	7.514	-
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	9.119	48
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	99	209
	27.761	1.914
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	240

Şirketin'in ilişkili taraflardan olan vadesi geçmiş alacakları Ford Motor Company ile yürütülen uzun dönemli mühendislik hizmet faturaları ve parça ihracat alacaklarından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2016	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	10.169	3.456
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	7.757	49
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.901	171
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	2.161	-
	21.988	3.676
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	853

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer alacaklar		
Diğer çeşitli alacaklar	6.035	504
	6.035	504

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer borçlar		
Kira tahakkukları	23.422	17.465
Ödenecek bağış ve yardımlar	18.721	-
Pazarlama gideri ve diğer gider tahakkukları	15.999	-
Ödenecek vergi ve fonlar	12.246	43.609
Satış primi tahakkukları	9.854	8.712
Diğer	13.219	6.343
	93.461	76.129

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Hammaddeler	285.012	304.206
Mamuller	302.483	289.056
İthal araçlar	58.863	89.740
Araç yedek parçaları	156.075	127.889
İşletme yedek parçaları	27.697	19.626
Yoldaki mallar	268.172	200.055
Diğer stoklar	15.891	29.086
	1.114.193	1.059.658
Eksi: Mamuller ve araç yedek parçaları değer düşüklüğü karşılığı	(3.765)	(5.232)
	1.110.428	1.054.426

Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar.

Şirket, stok değer düşüklüğünden kaynaklanan giderleri, satışların maliyeti altında sınıflamaktadır. Bu hesabın dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	5.232	4.329
Dönem içindeki net değişim	(1.467)	455
30 Eylül	3.765	4.784

Şirket, mamul stoklarındaki net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Konusu kalmayan karşılıklar ise kar veya zarar tablosunda, satılan malın maliyeti içerisinde gösterilmiştir (Not 18).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016	Arazi	Yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Kalp ve modeller	Demirbaş ve mefruşatlar	Taşıtlar(*)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet	12.269	155.317	938.595	2.406.475	2.097.201	382.723	91.150	93.680	6.177.410
Birikmiş amortisman	-	(71.313)	(370.831)	(1.145.067)	(1.053.373)	(219.873)	(14.208)	-	(2.874.665)
Net defter değeri	12.269	84.004	567.764	1.261.408	1.043.828	162.850	76.942	93.680	3.302.745
30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönem için									
Açılış net defter değeri	12.269	84.004	567.764	1.261.408	1.043.828	162.850	76.942	93.680	3.302.745
Girişler	-	6.088	5.078	91.312	121.881	19.723	14.531	66.897	325.510
Transferler	-	48	5.482	13.721	3.669	-	5.133	(28.053)	-
Çıkışlar	-	-	-	(8.904)	(1.608)	(351)	(3.030)	-	(13.893)
Cari dönem amortismanı	-	(4.368)	(23.592)	(104.975)	(129.983)	(24.707)	(7.524)	-	(295.149)
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	-	-	-	8.314	1.608	257	929	-	11.108
Kapanış net defter değeri	12.269	85.772	554.732	1.260.876	1.039.395	157.772	86.981	132.524	3.330.321
30 Eylül 2017									
Maliyet	12.269	161.453	949.155	2.502.604	2.221.143	402.095	107.784	132.524	6.489.027
Birikmiş amortisman	-	(75.681)	(394.423)	(1.241.728)	(1.181.748)	(244.323)	(20.803)	-	(3.158.706)
Net defter değeri	12.269	85.772	554.732	1.260.876	1.039.395	157.772	86.981	132.524	3.330.321

Şirket, almış olduğu döviz cinsinden yatırım kredileri ile ilgili oluşan borçlanma maliyetlerini TL cinsinden piyasa kredi faizleri ile karşılaştırmıştır. TMS 23 kapsamında kümülatif yönteme göre 30 Eylül 2017 itibarıyla sona eren döneme ait 5.796 TL aktifleştirilen faiz gideri bulunmaktadır (31 Aralık 2016: 5.882).

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

(*) Şirket, bir kısım filo kamyon satışlarını geri alım taahhütlü yapmakta, bu şekilde satılan kamyonlar maddi duran varlıklar altında “Taşıtlar” içerisinde takip edilmekte olup maliyet değeri 87.869 TL’dir (31 Aralık 2016 : 74.886).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2015	Arazi	Yerüstü düzenleri	Binalar	Makine ve ekipmanlar	Kalp ve modeller	Demirbaş ve mefruşatlar	Taşıtlar(*)	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet	12.269	150.449	905.799	2.287.633	1.941.079	344.843	74.226	45.465	5.761.763
Birikmiş amortisman	-	(66.616)	(339.275)	(1.012.441)	(892.703)	(193.167)	(6.843)	-	(2.511.045)
Net defter değeri	12.269	83.833	566.524	1.275.192	1.048.376	151.676	67.383	45.465	3.250.718
30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dönem için									
Açılış net defter değeri	12.269	83.833	566.524	1.275.192	1.048.376	151.676	67.383	45.465	3.250.718
Girişler	-	2.892	5.064	75.167	122.501	31.280	34.472	60.028	331.404
Transferler	-	1.945	18.511	4.460	3.819	5	-	(28.740)	-
Çıkışlar	-	(1.132)	(209)	(7.107)	(420)	(646)	(8.946)	-	(18.460)
Cari dönem amortismanı	-	(4.198)	(23.705)	(104.258)	(118.697)	(22.974)	(6.733)	-	(280.565)
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	-	919	30	6.968	420	520	743	-	9.600
Kapanış net defter değeri	12.269	84.259	566.215	1.250.422	1.055.999	159.861	86.919	76.753	3.292.697
30 Eylül 2016									
Maliyet	12.269	154.154	929.165	2.360.153	2.066.979	375.482	99.752	76.753	6.074.707
Birikmiş amortisman	-	(69.895)	(362.950)	(1.109.731)	(1.010.980)	(215.621)	(12.833)	-	(2.782.010)
Net defter değeri	12.269	84.259	566.215	1.250.422	1.055.999	159.861	86.919	76.753	3.292.697

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Üretilen malın maliyeti (Not 18)	273.937	261.148
Araştırma ve geliştirme giderleri (Not 19)	12.041	10.600
Genel yönetim giderleri (Not 19)	6.070	5.432
Pazarlama giderleri (Not 19)	2.201	2.004
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	900	1.381
	295.149	280.565

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2016	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Devam eden geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
Maliyet	40.354	653.879	129.107	6.484	829.824
İtfa payları	(36.498)	(235.287)	-	(5.476)	(277.261)
Net defter değeri	3.856	418.592	129.107	1.008	552.563
30 Eylül 2017 tarihinde sona eren dönem için					
Açılış net defter değeri	3.856	418.592	129.107	1.008	552.563
Girişler	6.045	-	111.986	887	118.918
Cari dönem itfa payı	(6.425)	(51.028)	-	(526)	(57.979)
Kapanış net defter değeri	3.476	367.564	241.093	1.369	613.502
30 Eylül 2017					
Maliyet	46.399	653.879	241.093	7.371	948.742
İtfa payları	(42.923)	(286.315)	-	(6.002)	(335.240)
Net defter değeri	3.476	367.564	241.093	1.369	613.502

30 Eylül 2017 itibarıyla ekonomik ömrü sona ermiş maddi olmayan duran varlık yoktur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

TMS 23 kapsamında 30 Eylül 2017 itibarıyla sona eren döneme ait aktifleştirilen faiz ve kur farkı gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2016: Yoktur).

31 Aralık 2015	Haklar	Geliştirme maliyetleri	Devam eden geliştirme maliyetleri	Diğer	Toplam
Maliyet	31.101	649.415	52.669	6.460	739.645
İtfa payları	(29.106)	(165.992)	-	(4.827)	(199.925)
Net defter değeri	1.995	483.423	52.669	1.633	539.720

30 Eylül 2016 tarihinde sona eren dönem için

Açılış net defter değeri	1.995	483.423	52.669	1.633	539.720
Girişler	4.754	68.703	-	23	73.480
Cari dönem itfa payı	(5.801)	(52.022)	-	(487)	(58.310)
Kapanış net defter değeri	948	500.104	52.669	1.169	554.890

30 Eylül 2016

Maliyet	35.855	718.118	52.669	6.483	813.125
İtfa payları	(34.907)	(218.014)	-	(5.314)	(258.235)
Net defter değeri	948	500.104	52.669	1.169	554.890

30 Eylül 2017 ve 30 Eylül 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlıkların itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Üretilen malın maliyeti (Not 18)	52.235	53.107
Genel yönetim giderleri (Not 19)	3.243	3.313
Araştırma ve geliştirme giderleri (Not 19)	2.093	1.746
Pazarlama giderleri (Not 19)	323	49
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	85	95
57.979	58.310	

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler:	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Stok avansları	174.017	53.091
Diğer peşin ödenen giderler	15.605	5.920
189.622	59.011	

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER (Devamı)

Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler:	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Verilen yatırım avansları (*)	336.791	178.333
Diğer peşin ödenen giderler	10.487	-
	347.278	178.333

(*) Verilen yatırım avansları Şirket'in yeni araç yatırımları ile ilgili olup, 235.266 TL'sini (31 Aralık 2016: 133.801 TL) bu araçlarla alakalı yerli tedarikçilere verilen kalıp avansları, 101.525 TL'sini (31 Aralık 2016: 44.532 TL) yeni projelerle ilgili yatırım avansları oluşturmaktadır.

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Şirket'in, bayiler vasıtasıyla satmış olduğu araçlar için müşterilerine satış sözleşmesinde belirtilen arızalar ile ilgili 2, 3 ve 4 yıl garanti taahhüdü bulunmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla, garanti kapsamında olan araçlarla alakalı geçmiş yıllardaki ürün bazında garanti talepleri göz önüne alınarak, ileride oluşabilecek giderlere ilişkin garanti gider karşılığı ayrılmaktadır.

Kısa vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Garanti gider karşılığı	104.037	93.567
Satış destek primi karşılıkları (*)	44.350	42.673
	148.387	136.240

(*) Satış destek primi karşılıkları finansal durum tablosu tarihi itibarıyla bayi stoklarında bulunan araçlarla ilgili Şirket'in ayırdığı gider karşılıklarından oluşmaktadır (Not 2).

Uzun vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Garanti gider karşılığı	80.888	60.820
Dava karşılıkları	45.352	39.295
	126.240	100.115

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	39.295	39.395
Dönem içinde ödenen	(3.413)	(6.275)
Dönem içindeki artış	9.470	2.355
30 Eylül	45.352	35.475

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Garanti gider karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	154.387	101.615
Dönem içinde ödenen	(74.264)	(81.887)
Dönem içindeki artış (Not 19)	104.802	92.661
30 Eylül	184.925	112.389

Teminat mektubu ve akreditifler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Krediler nedeniyle finans kuruluşlarına verilen teminat mektupları	1.331.919	1.188.529
Gümrüklere verilen teminat mektupları	46.516	41.696
Diğer kuruluşlara verilen teminat mektupları	14.003	11.051
	1.392.438	1.241.276

Verilen teminatlar	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Orijinal para birimi	TL para birimi	Orijinal para birimi	TL para birimi
Avro	293.866	1.232.005	292.482	1.085.078
ABD Doları	40.013	142.130	40.013	140.814
TL	18.303	18.303	15.384	15.384
		1.392.438		1.241.276

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek / kefaletler ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Şirket tarafından verilen TRİK'ler	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	1.392.438	1.241.276
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
D. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı		
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
	1.392.438	1.241.276

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat ve ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar

	30 Eylül 2017		31 Aralık 2016	
	Orijinal para birimi	TL para birimi	Orijinal para birimi	TL para birimi
TL	111.669	111.669	73.006	73.006
Avro	15.977	66.981	7.169	26.596
ABD Doları	4.116	14.622	396	1.394
		193.272		100.996

Diğer

Şirket'in yatırımları için kullanmış olduğu uzun vadeli kredi anlaşmaları, Şirket'e belirli bazı finansal oranlara uyma zorunluluğu getirmektedir. Şirket, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla bu finansal oranlara uymaktadır.

14. TAAHHÜTLER

Şirket'in bankalardan kullanmış olduğu kredilerle ilgili vermiş olduğu taahhütleri aşağıdaki gibidir:

- Şirket, 2017 yılında Yapı ve Kredi Bankası ile yaptığı 40.000.000 Avro ve İş Bankası ile yaptığı 40.000.000 Avro toplam 80.000.000 Avro tutarındaki 1 yıl vadeli kredi taahhüt anlaşmaları gereğince, 2017 yılında Yapı ve Kredi hesapları üzerinden 80.000.000 Avro ve İş Bankası'ndaki hesapları üzerinden 80.000.000 Avro toplam 160.000.000 Avro ihracat bedelini geçirmeyi taahhüt etmiştir.
- Şirket, Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'den (Eximbank)
 - 2017 yılı Nisan ayında kullandığı 8 ay vadeli 40.000.000 ABD Doları tutarlı kredi sözleşmesi ile 40.000.000 USD, ve
 - 2017 yılı Mayıs ayında kullandığı 8 ay vadeli 35.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 35.000.000 Avro, ve
 - 2017 yılı Haziran ayında kullandığı 8 ay vadeli 35.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 35.000.000 Avro, ve
 - 2017 yılı Eylül ayında kullandığı 8 ay vadeli 105.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 105.000.000 Avro ihracat gerçekleştirmeyi taahhüt etmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14. TAAHHÜTLER (Devamı)

Operasyonel kiralama taahhütleri

İptal edilemeyecek durumdaki operasyonel kiralamalarla ilgili gelecekte yapılacak olan ödemeler aşağıdaki gibidir:

Operasyonel kiralama taahhütleri	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
1 yıl içerisinde	7.790	8.844
1- 5 yıl arasında	11.346	5.748
	19.136	14.592

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenecek maaşlar ve sosyal giderler	66.326	40.181
Ödenecek sosyal sigorta primleri	43.803	36.991
Ödenecek gelir vergisi stopajı	10.768	22.989
Diğer	2.295	2.138
	123.192	102.299

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Kıdem tazminatı karşılığı	126.611	110.025
Birikmiş izin karşılıkları	21.773	20.301
	148.384	130.326

Kıdem tazminatı karşılığı:

Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında yapılmış hiçbir emeklilik planı anlaşması yoktur.

Yürürlükteki İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek kıdem tazminatı her hizmet yılı için 1 aylık maaş kadardır ve bu tutar 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli olan 4.732,48 tam TL (31 Aralık 2016: 4.297,21 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

TFRS, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İskonto oranı (%)	10,8	10,8
Maaşlarda beklenen artış oranı (%)	6,0	6,0
Net iskonto oranı	4,50	4,50
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	4,4	4,4

Temel varsayım, yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı, 1 Temmuz 2017 tarihinden itibaren geçerli kıdem tazminatı tavanı olan 4.732,48 tam TL (1 Temmuz - 31 Aralık 2016: 4.297,21 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2017	2016
1 Ocak	110.025	87.579
Faiz maliyeti	8.887	6.798
Cari dönem hizmet maliyeti	15.237	9.333
Dönem içinde ödenen	(8.366)	(10.826)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları / (kazançları)	828	9.064
30 Eylül	126.611	101.948

30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

Duyarlılık seviyesi	Net iskonto oranı		Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı	
	%0,5 baz puan azalış	%0,5 baz puan artış	%0,5 baz puan azalış	%0,5 baz puan artış
Oran (%)	(4,0)	(5,0)	95,14	96,14
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	6.951	(5.258)	(3.742)	5.372

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

16. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
İadeye tabi indirilecek KDV (*)	138.081	196.050
Peşin ödenen vergi ve stopajlar	7.949	4.363
Diğer	5.029	13.113
	151.059	213.526

(*) İadeye tabi indirilecek KDV 2017 yılı Ağustos ve Eylül aylarına ait ihracat KDV iadesini içermektedir. 2017 yılı Ağustos ayına ait 41 milyon TL tutarındaki KDV iadesi 2017 yılı Ekim ayında tahsil edilmiştir.

17. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	Pay Grubu	30 Eylül 2017	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2016	Ortaklık payı (%)
Koç Holding A.Ş.	B	134.953	38,46	134.953	38,46
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	B	2.356	0,67	2.356	0,67
Ford Motor Company	C	143.997	41,04	143.997	41,04
Vehbi Koç Vakfı	A	3.559	1,01	3.559	1,01
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	A	3.259	0,93	3.259	0,93
Diğer (Halka açık)	A	62.786	17,89	62.786	17,89
Toplam		350.910	100	350.910	100
Sermaye düzeltme farkları		27.920		27.920	
Enflasyona göre düzeltilmiş ödenmiş sermaye		378.830		378.830	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki farkı ifade eder.

Nominal değeri 1 Kr olan 35.091.000.000 adet pay senedi mevcuttur (31 Aralık 2016: 35.091.000.000 adet).

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

Yukarıda bahsi geçen yasal yedekler, SPK tarafından yayımlanan Tebliğ hükümleri uyarınca "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" altında sınıflanmıştır. Şirket'in 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 322.456 TL'dir (31 Aralık 2016: 284.207 TL).

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan ve yürürlüğe giren Seri: II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” uyarınca “Ödenmiş sermaye”, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Pay senedi ihraç primleri”nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- “Ödenmiş sermaye”den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, “Ödenmiş sermaye” kaleminden sonra gelmek üzere açılacak “Sermaye düzeltmesi farkları” kalemiyle;
- “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” ve “Pay senedi ihraç primleri”nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye arttırımına konu olmamışsa “Geçmiş yıllar kar / zararıyla”,

ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise TMS çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir. Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK’nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no’lu Kar Payı Tebliği’ne göre yaparlar. Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtabilecektir.

TTK’ya göre ayrılması gereken yedek akçeler ile esas sözleşmede veya kar dağıtım politikasında pay sahipleri için belirlenen kar payı ayrılmadıkça; başka yedek akçe ayrılmasına, ertesi yıla kar aktarılmasına ve intifa senedi sahiplerine, yönetim kurulu üyelerine, ortaklık çalışanlarına ve pay sahibi dışındaki kişilere kardan pay dağıtılmasına karar verilemeyeceği gibi, pay sahipleri için belirlenen kar payı nakden ödenmedikçe bu kişilere kardan pay dağıtılamaz.

Şirket, 23 Mart 2017 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul’unda, 2016 yılı karından, 1 tam TL’lik paya brüt 1,14 tam Türk Lirası (net 96,90 Kuruş) olmak üzere brüt %114 (net %96,90) oranında ve toplam 400.037 TL nakit temettü dağıtım kararı almış, temettü ödemesini 2017 yılı Nisan ayı içerisinde gerçekleştirmiştir (2016 yılı Nisan ayında 1 tam TL’lik paya brüt 1 tam TL (net 85,00 Kuruş) olmak üzere %100 oranında 350.910 TL ve 2016 Kasım ayında 1 tam TL’lik paya brüt 89,00 Kuruş (net 75,65 Kuruş) olmak üzere %89 oranında 312.310 TL; toplamda 663.220 TL nakit temettü dağıtılmıştır).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in SPK Seri: II-14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği"ne göre özkaynaklar tablosu, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ödenmiş sermaye	350.910	350.910
Sermaye düzeltmesi farkları	27.920	27.920
Paylara ilişkin primler	8	8
Satılmaya hazır finansal varlıkların		
yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları	12.563	16.890
Nakit akış riskinden korunma (kayıpları)	(436.327)	(336.189)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)	(14.681)	(14.019)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	322.456	284.207
-Yasal yedekler	322.456	284.207
Geçmiş yıllar karları	2.395.606	1.878.584
-Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları	428.301	428.301
-Olağanüstü yedekler	1.967.305	1.450.283
Net dönem karı	979.864	955.308
Özkaynaklar toplamı	3.638.319	3.163.619

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve özkaynaklar enflasyon düzeltme farkları 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017:	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler	Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	350.910	378.830	27.920
Yasal yedekler	322.456	381.209	58.753
Olağanüstü yedekler	1.967.305	2.336.450	369.145
Pay senedi ihraç primleri	8	361	353
Diğer yedekler	-	50	50
	2.640.679	3.096.900	456.221

31 Aralık 2016:	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler	Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	350.910	378.830	27.920
Yasal yedekler	284.207	342.960	58.753
Olağanüstü yedekler	1.450.283	1.819.428	369.145
Pay senedi ihraç primleri	8	361	353
Diğer yedekler	-	50	50
	2.085.408	2.541.629	456.221

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları sadece bedelsiz sermaye arttırımı veya zarar mahsubunda; olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri ise, bedelsiz sermaye arttırımı, nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir.

Pay senetleri Borsa İstanbul'da işlem gören Otokar, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla son işlem günü sonunda borsada oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir. 30 Eylül 2017 tarihi itibarıyla, (4.327) TL (31 Aralık 2016: 5.824 TL) tutarındaki cari dönemde ortaya çıkan ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş gerçeğe uygun değer farkı (eksi yönde), diğer kapsamlı gelir tablosu içinde gösterilmiştir.

Diğer kapsamlı gelir altında gerçekleşen değişimlerin ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş olarak etkileri ve özkaynaklar altındaki birikmiş gelir ve giderlerin değişimi:

	2017	2016
1 Ocak	(333.318)	(144.994)
Satılmaya hazır finansal varlıkların yeniden değerlendirme ve / veya sınıflandırma (kayıpları) / kazançları	(4.327)	1.697
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)	(662)	(7.251)
Nakit akış riski korunma (kayıpları)	(100.138)	(43.377)
30 Eylül	(438.445)	(193.925)

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2017	1 Ocak- 30 Eylül 2016	1 Temmuz- 30 Eylül 2017	1 Temmuz- 30 Eylül 2016
Yurt dışı satışlar	12.410.717	8.720.072	3.735.195	2.663.254
Yurt içi satışlar	5.186.737	4.413.723	1.923.827	1.308.175
Diğer satışlar	85.011	52.414	29.718	16.071
Eksi: İndirimler	(544.225)	(546.438)	(203.108)	(147.566)
	17.138.240	12.639.771	5.485.632	3.839.934

Satış adetleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017			1 Ocak - 30 Eylül 2016		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar
Transit Custom	4.972	112.269	117.241	4.667	92.804	97.471
Transit	18.236	73.614	91.850	18.062	70.421	88.483
Transit Courier	22.265	24.685	46.950	23.565	24.728	48.293
Binek araçlar	22.779	444	23.223	24.136	309	24.445
Cargo	3.259	625	3.884	3.472	461	3.933
Ranger	1.600	32	1.632	1.107	10	1.117
Yeni Transit Connect	1.259	26	1.285	2.159	2	2.161
	74.370	211.695	286.065	77.168	188.735	265.903

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

	1 Temmuz - 30 Eylül 2017			1 Temmuz - 30 Eylül 2016		
	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar	Yurtiçi satışlar	Yurtdışı satışlar	Toplam satışlar
Transit Custom	2.193	33.020	35.213	1.481	27.197	28.678
Transit	7.002	19.688	26.690	5.717	18.629	24.346
Transit Courier	6.488	6.254	12.742	7.112	7.067	14.179
Binek araçlar	7.594	68	7.662	5.873	88	5.961
Cargo	1.268	247	1.515	920	168	1.088
Ranger	698	18	716	374	3	377
Yeni Transit Connect	468	12	480	689	-	689
	25.711	59.307	85.018	22.166	53.152	75.318

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satışların maliyetini özetlemektedir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
İlk madde ve malzeme gideri	(12.176.745)	(8.674.349)	(3.682.976)	(2.556.559)
Malzeme dışı genel üretim giderleri	(862.386)	(753.218)	(311.263)	(236.704)
Amortisman giderleri (Not 10 ve 11)	(326.172)	(314.255)	(107.903)	(106.737)
Mamul stoklarındaki değişim	14.894	188.487	(37.861)	(20.488)
Toplam üretim maliyeti	(13.350.409)	(9.553.335)	(4.140.003)	(2.920.488)
Satılan ticari malların maliyeti	(1.987.842)	(1.634.440)	(717.546)	(461.328)
Satışların toplam maliyeti	(15.338.251)	(11.187.775)	(4.857.549)	(3.381.816)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Pazarlama giderleri:				
Garanti giderleri (Not 13)	(104.802)	(92.661)	(45.401)	(32.197)
Reklam giderleri	(68.319)	(61.084)	(15.646)	(15.042)
Personel giderleri	(60.672)	(50.548)	(20.545)	(15.670)
Araç nakliye giderleri	(37.686)	(33.188)	(13.330)	(8.902)
Yedek parça nakliye ve ambalaj giderleri	(16.916)	(14.098)	(5.492)	(5.296)
Bayi toplantı ve servis geliştirme giderleri	(13.662)	(11.377)	(4.959)	(3.075)
İhracat giderleri	(10.762)	(8.178)	(3.402)	(2.219)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10 ve 11)	(2.524)	(2.053)	(881)	(712)
Diğer	(35.665)	(25.431)	(8.766)	(9.119)
	(351.008)	(298.618)	(118.422)	(92.232)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Genel yönetim giderleri:				
Personel giderleri	(76.274)	(66.467)	(25.354)	(21.930)
Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri	(23.782)	(7.225)	(8.739)	(535)
Bağış ve yardımlar	(19.302)	(14.545)	(6.707)	(4.515)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10 ve 11)	(9.313)	(8.745)	(3.258)	(3.081)
Organizasyon giderleri	(8.778)	(5.893)	(1.905)	(714)
Yeni proje yönetim giderleri	(4.999)	(5.943)	(3.092)	(1.451)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(4.594)	(5.959)	(1.694)	(1.466)
Vergi, resim ve harç giderleri	(2.931)	(3.960)	(652)	(994)
Tamir, bakım ve enerji giderleri	(2.604)	(1.539)	(850)	(63)
Diğer	(22.727)	(21.530)	(9.158)	(5.631)
	(175.304)	(141.806)	(61.409)	(40.380)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Araştırma ve geliştirme giderleri				
Personel giderleri	(110.810)	(128.069)	(33.690)	(44.720)
Proje maliyetleri	(55.079)	(115.216)	(18.953)	(70.615)
Mekanizasyon giderleri	(34.455)	(26.549)	(12.494)	(7.663)
Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10 ve 11)	(14.134)	(12.346)	(4.773)	(4.202)
Diğer	(7.160)	(2.202)	(4.179)	(937)
	(221.638)	(284.382)	(74.089)	(128.137)

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Aşağıdaki tablo, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait giderlerin niteliklerine göre sınıflandırmasını göstermektedir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
İlk madde ve malzeme giderleri	(12.176.745)	(8.674.349)	(3.682.976)	(2.556.559)
Satılan ticari malların maliyeti	(1.987.842)	(1.634.440)	(717.546)	(461.328)
Personel giderleri	(696.959)	(652.985)	(235.029)	(215.154)
Diğer faaliyet giderleri	(474.223)	(456.578)	(165.419)	(170.433)
Diğer genel üretim giderleri	(413.183)	(345.317)	(155.823)	(103.869)
Finansman giderleri	(408.953)	(323.692)	(154.464)	(117.477)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(352.143)	(337.399)	(116.815)	(114.734)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(188.838)	(134.225)	(57.095)	(38.059)
Yatırım faaliyetlerinden giderler	(1.685)	(1.982)	(205)	(828)
Stoklardaki değişim	14.894	188.487	(37.861)	(20.488)
Toplam giderler	(16.685.677)	(12.372.480)	(5.323.233)	(3.798.929)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar				
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	121.339	41.694	51.101	32.167
Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansman geliri	91.370	69.292	36.667	19.834
Fiyat farkı ve tazmin edilen hasar bedelleri	9.782	10.084	1.230	3.441
Lisans geliri	9.131	6.964	2.913	2.574
Kira gelirleri	3.687	4.327	860	1.135
Komisyon gelirleri	3.947	3.931	1.406	1.324
Geçmiş dönem kurumlar vergisii düzeltmeleri	3.302	2.316	2.327	-
Diğer	22.691	11.958	6.794	2.891
	265.249	150.566	103.298	63.366

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar				
Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansman gideri	(120.628)	(89.947)	(43.858)	(24.860)
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gideri	(65.558)	(40.478)	(12.881)	(12.938)
Diğer	(2.652)	(3.800)	(356)	(261)
	(188.838)	(134.225)	(57.095)	(38.059)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kur farkı gelirleri	217.804	222.441	68.433	70.784
Faiz gelirleri	50.507	15.460	22.038	4.761
	268.311	237.901	90.471	75.545

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Kur farkı giderleri	(362.259)	(280.405)	(138.316)	(103.185)
Faiz giderleri	(31.514)	(31.752)	(14.554)	(10.425)
Diğer	(15.180)	(11.535)	(1.594)	(3.867)
	(408.953)	(323.692)	(154.464)	(117.477)

**30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu esasen 21 Haziran 2006 tarihi itibarıyla Resmi Gazete’de yayımlanmış; ancak pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye’de, Kurumlar Vergisi oranı 2017 yılı için %20’dir (31 Aralık 2016: %20). Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi vb.) tenzili sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

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.

Türkiye’de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın 25’inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar muhasebe kayıtları incelemelerini geriye dönük beş yıl süreyle yapabilir ve hatalı işlem tespit edilirse ortaya çıkan vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarlarını değiştirebilirler.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Şirket’e ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştirakten elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları pay senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Şirket, yasal defterlerinde 5746 sayılı yasa kapsamında yapmış olduğu Ar-Ge harcamalarını aktifleştirmektedir. Aynı yasa hükümlerine göre Şirket yaptığı Ar-Ge harcamaları üzerinden ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplama yaparak, yapmış olduğu harcamaların kanunun izin verdiği kısmı için %100 oranında Ar-Ge indirimi istisnası kullanmaktadır.

30 Eylül 2017 itibarıyla Şirket yasal vergi karşılığında 331.353 TL (30 Eylül 2016: 311.492 TL) tutarında Ar-Ge indirimi istisnası kullanmıştır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Yatırım teşviklerini düzenleyen Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu kararı 16 Temmuz 2009 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Şirket bu karar kapsamında, Yeni Nesil Transit ve yeni ürün Transit Custom modeli yatırımları için 1. Bölgede yer alan ve %30 yatırıma katkı oranına sahip Büyük Ölçekli Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Finansal durum tablosu tarihi itibarıyla ilgili yatırım teşvik belgesi kapsamında toplamda 559.295 TL (30 Eylül 2016: 559.295 TL) yatırım harcaması yapılmış ve belgeye konu harcamalar tamamlanmıştır.

Yatırım teşvik sistemini yeniden düzenleyen Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu kararı 19 Haziran 2012 tarihinde Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe girmiştir. Şirket, mevcut yatırımlarını yeniden değerlendirmiş ve yukarıda bahsedilen yatırımlarla alakalı yeni karar kapsamında yapacağı Yeni Nesil Transit harcamaları için 1.194.398 TL tutarında Öncelikli Yatırım Teşvik Belgesi ve hafif ticari araç segmentinde üreteceği yeni model Transit Courier yatırımı için 697.394 TL tutarında Öncelikli Yatırım kapsamında Teşvik Belgesi almıştır. Şirket 2013 yılında, araç ile alakalı yatırımlarına ek olarak üretimini yapmakta olduğu Ford Cargo Kamyon ve Ford Transit araçlarında kullanılmak üzere yeni 6 ve 4 silindirli motor üretimi için 187.379 TL tutarında Öncelikli Yatırım teşvik belgesi almıştır. Şirket 2014 yılı Aralık ayında Eskişehir İnönü Fabrikası’nda 2018 yılında devreye alınacak Euro 6 emisyonlu kamyon imalat tevsii yatırımı için 331.362 TL tutarında Öncelikli Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Şirket ayrıca 2016 yılında üretimine devam etmekte olduğu Ford Transit, Ford Transit Courier ve Ford Transit Custom modellerine ilişkin önümüzdeki dönemlerde yapacağı yenileme ve fabrika modernizasyon yatırımları sebebiyle 849.160 TL Öncelikli Yatırım teşvik belgesi almıştır. Söz konusu yatırımlar, yeni teşvik mevzuatına göre 5. Bölge desteklerinden faydalanacak olup %40 yatırıma katkı oranına sahiptir. Yeni Nesil Transit harcamaları için alınan 1.194.398 TL tutarındaki Öncelikli Yatırım Teşvik Belgesi, 1 milyar TL’yi aştığı için ayrıca %10 ilave yatırıma katkı oranından faydalanmaktadır.

Raporlama tarihi itibarıyla Öncelikli Yatırım Teşvik Belgeleri kapsamında 2.448.857 TL (30 Eylül 2016: 2.143.476 TL) yatırım harcaması yapılmıştır.

Yukarıda özetlenen teşvik belgeleri kapsamında, cari dönem yasal vergi karşılığında 112.044 TL indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmış ve bu rakam ertelenmiş vergi varlığından mahsup edilmiştir (30 Eylül 2016: 55.964 TL).

Şirket’in, 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, net vergi pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(14.319)	(20.414)
Peşin ödenen vergi ve stopaj	12.127	22.171
Cari dönem vergisi ile ilgili (yükümlülükler) / varlıklar	(2.192)	1.757

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir.

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(14.319)	(15.854)	(4.676)	(700)
Nakit akış riskinden korunma işlemine ilişkin cari yıl ertelenmiş vergi etkisi	(25.034)	(10.843)	(9.045)	(14.557)
Diğer ertelenmiş vergi	32.731	8.539	3.499	9.260
Ertelenmiş vergi geliri	7.697	(2.304)	(5.546)	(5.297)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	(6.622)	(18.158)	(10.222)	(5.997)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Vergi öncesi kar:	986.486	656.180
Efektif vergi oranı	%20	%20
Cari dönem vergi gideri	(197.297)	(131.236)
Arge indirimi	66.271	62.298
Yatırım teşviği istisnası	122.153	59.787
Diğer	2.251	(9.007)
	(6.622)	(18.158)

Şirket, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TFRS ve vergiye esas yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Yatırım teşviği vergi varlığı	4.028.408	3.987.624	750.148	740.039
Gider tahakkukları ve diğer karşılıklar	295.350	306.055	59.069	61.211
Kıdem tazminatı karşılığı	126.611	110.025	25.323	22.005
Garanti gider karşılığı	184.925	154.387	36.986	30.878
Stoklar	31.625	33.381	6.325	6.676
			877.851	860.809
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.411.511	1.430.271	(282.302)	(286.054)
Gelir tahakkukları ve diğer	30.550	92.205	(6.110)	(18.441)
			(288.412)	(304.495)
Net ertelenmiş vergi varlığı			589.439	556.314

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi hareket tablosu aşağıda gösterilmiştir:

	1 Ocak 2017	Kar veya zarar tablosuna yazılan gelir / (gider)	Diğer kapsamlı gelir tablosuna yazılan gelir / (gider)	30 Eylül 2017
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Maddi/maddi olmayan duran varlık	(286.054)	3.752	-	(282.302)
Gelir tahakkukları ve diğer	(18.441)	12.103	228	(6.110)
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Yatırım teşviği vergi varlığı	740.039	10.109	-	750.148
Gider tahakkukları ve diğer	61.211	(2.142)	-	59.069
Kıdem tazminatı karşılığı	22.005	3.152	166	25.323
Garanti gider karşılığı	30.878	6.108	-	36.986
Stoklar	6.676	(351)	-	6.325
Ertelenmiş vergi varlığı, net	556.314	32.731	394	589.439

	1 Ocak 2016	Kar veya zarar tablosuna yazılan gelir / (gider)	Diğer kapsamlı gelir tablosuna yazılan gelir / (gider)	30 Eylül 2016
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri:				
Maddi / maddi olmayan duran varlık	(266.801)	(21.629)	-	(288.430)
Gelir tahakkukları ve diğer	(12.440)	6.483	(89)	(6.046)
Ertelenmiş vergi varlıkları:				
Yatırım teşviği vergi varlığı	718.283	3.824	-	722.107
Gider tahakkukları ve diğer	18.225	16.310	-	34.535
Kıdem tazminatı karşılığı	17.516	1.061	1.813	20.390
Garanti gider karşılığı	20.323	2.155	-	22.478
Stoklar	7.428	335	-	7.763
Ertelenmiş vergi varlığı, net	502.534	8.539	1.724	512.797

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Net dönem karı	979.864	638.022	345.946	173.919
Nominal değeri bir Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	35.091.000.000	35.091.000.000	35.091.000.000	35.091.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan pay başına kazanç	2,79 Kr	1,82 Kr	0,99 Kr	0,50 Kr

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmada önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Şirket, Koç Holding A.Ş. ve Ford Motor Company tarafından kontrol edilmektedir. Finansal tablolar için hissedar şirketleri, hissedarlar ve finansal duran varlıklar ile diğ Grup şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler, ilişkili şirketler olarak adlandırılmıştır.

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

a) İlişkili taraflardan alacaklar:

i) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ortaklardan ticari alacaklar:		
Ford Motor Company ve iştirakleri	1.275.847	892.540
	1.275.847	892.540
Grup şirketlerinden ticari alacaklar (*):		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	455.317	474.021
Diğ er	494	1.070
	455.811	475.091
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(4.941)	(4.682)
	1.726.717	1.362.949

(*) Şirket hissedarlarının bağlı ortaklıkları ve iştirakleri.

Yurtdışı satışların önemli kısmı Ford Motor Company'ye yapılmaktadır. Ford Motor Company ile alacakların vadesi ve ödeme şekilleri yapılan iş anlaşmalarında belirlenmiştir. Şirket'in Ford Motor Company'den olan ihraç araç alacakları için uyguladığı vade 14 gündür ve bu alacaklar düzenli olarak tahsil edilmektedir.

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yurtiçi bayilik anlaşması kapsamında araç ve yedek parça satış ilişkisi bulunmaktadır. Şirket'in Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den Not 7'de belirtildiği üzere araç satışları ile ilgili ticari alacaklarının ortalama vadesi yaklaşık 25 gün, yedekparça satışı ortalama vadesi ise 70 gündür.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

b) İlişkili taraflara borçlar:

i) *İlişkili taraflara ticari borçlar*

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Ortaklara ticari borçlar:		
Ford Motor Company ve iştirakleri	651.740	698.913
	651.740	698.913
Grup şirketlerine ticari borçlar(*):		
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	39.262	34.060
Ram Dış Ticaret A.Ş.	28.976	27.150
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	5.202	6.695
Setur Servis Turistik A.Ş.	3.132	7.031
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.862	2.331
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.142	2.434
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	1.707	1.370
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	462	476
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	398	10.958
Diğer	1.202	3.299
	85.345	95.804
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(807)	(534)
	736.278	794.183

(*) Şirket hissedarlarının bağlı ortaklıkları, iş ortakları ve iştirakleri.

ii) *İlişkili taraflara diğer borçlar*

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Koç Holding A.Ş.	3.517	8.578
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	2.843
Koç Finansman A.Ş.	-	7.342
	3.517	18.763

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflara yapılan satışlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ford Motor Company (*)	12.216.723	8.609.959	3.658.083	2.622.060
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (**)	1.307.429	1.076.996	481.756	329.858
Diğer	100	1.126	54	99
	13.524.252	9.688.081	4.139.893	2.952.017
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	(25.734)	(19.317)	(10.274)	(5.646)
	13.498.518	9.668.764	4.129.619	2.946.371

(*) Şirket, Ford Motor Company'e araç, yedek parça ve mühendislik hizmeti ihracatı gerçekleştirmektedir.

(**) Şirket'in Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yurtiçi bayilik anlaşması kapsamında araç ve yedek parça satış ilişkisi bulunmaktadır.

d) İlişkili taraflardan yapılan malzeme, hizmet ve sabit kıymet alımları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017			
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	Toplam
Yurtiçi alımlar:				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	14.101	186.625	142	200.868
Ram Dış Ticaret A.Ş.	90.830	-	-	90.830
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	20.610	-	20.610
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	14.834	4.824	19.658
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	11.591	5.744	17.335
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	13.545	-	-	13.545
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	-	8.884	-	8.884
Koç Holding A.Ş. (*)	-	8.863	-	8.863
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	8.292	-	16	8.308
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	8.056	-	-	8.056
Opet Petrolcülük A.Ş.	3.785	-	-	3.785
Tanı Pazarlama İlet. Hiz. A.Ş.	-	1.453	-	1.453
Diğer	265	3.511	222	3.998
	138.874	256.371	10.948	406.193
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(2.751)	-	-	(2.751)
	136.123	256.371	10.948	403.442

(*) Koç Holding A.Ş.'nin 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 Dağıtım Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtım sonucunda Şirketimize fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

(**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerinde yapılan sigorta alımlarının prim tutarlarını içermektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Temmuz - 30 Eylül 2017			
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	Toplam
Yurtiçi alımlar:				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	4.375	57.218	53	61.646
Ram Dış Ticaret A.Ş.	26.647	-	-	26.647
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	4.442	3.168	7.610
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	6.041	-	6.041
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	2.081	2.128	4.209
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	4.019	-	-	4.019
Koç Holding A.Ş. (*)	-	2.980	-	2.980
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	2.601	-	-	2.601
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	2.558	-	9	2.567
Opet Petrolcülük A.Ş.	1.364	-	-	1.364
Tanı Pazarlama İlet. Hiz. A.Ş.	-	434	-	434
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	-	303	-	303
Diğer	234	360	-	594
	41.798	73.859	5.358	121.015
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(961)	-	-	(961)
	40.837	73.859	5.358	120.054
	1 Ocak - 30 Eylül 2016			
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	Toplam
Yurtiçi alımlar:				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	12.092	154.286	101	166.479
Ram Dış Ticaret A.Ş.	69.019	-	-	69.019
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	6.222	13.774	19.996
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	18.598	-	18.598
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	10.817	5.934	16.751
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	11.138	-	-	11.138
Koç Holding A.Ş. (*)	-	9.487	-	9.487
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	-	9.083	-	9.083
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	6.582	-	-	6.582
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	6.284	-	-	6.284
Opet Petrolcülük A.Ş.	2.830	-	-	2.830
Tanı Pazarlama İlet. Hiz. A.Ş.	-	1.582	-	1.582
Diğer	45	4.029	155	4.229
	107.990	214.104	19.964	342.058
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(2.078)	-	-	(2.078)
	105.912	214.104	19.964	339.980

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Temmuz - 30 Eylül 2016			Toplam
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	
Yurtiçi alımlar:				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	6.656	45.624	36	52.316
Ram Dış Ticaret A.Ş.	20.329	-	-	20.329
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	1.488	4.419	5.907
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	-	4.656	4.656
Koç Holding A.Ş. (*)	-	3.893	-	3.893
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	3.744	-	3.744
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	3.392	-	-	3.392
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	1.885	-	-	1.885
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	1.611	-	-	1.611
Opet Petrolcülük A.Ş.	1.043	-	-	1.043
Tanı Pazarlama İlet. Hiz. A.Ş.	-	467	-	467
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	-	294	-	294
Diğer	13	1.111	154	1.278
	34.929	56.621	9.265	100.815
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(679)	-	-	(679)
	34.250	56.621	9.265	100.136

Yurtdışı malzeme, araç ve hizmet alımları:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Ford Motor Company ve iştirakleri	7.437.116	5.654.654	2.085.779	1.707.586

e) Satılan malın maliyeti içinde yer alan Ford Motor Company'ye ödenen lisans bedeli:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
	92.528	81.547	35.344	26.248

f) Diğer gelirler içinde yer alan Ford Motor Company iştiraki Jiangling Motors Corporation'dan alınan lisans bedeli:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
	9.131	6.964	2.913	2.574

g) Genel yönetim giderleri içinde yer alan Koç Grubu ile ilişkili vakıf ve kuruluşlara yapılan bağışlar:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
	19.044	13.580	6.595	4.050

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

h) Şirket'in ilişkili bankalara yatırdığı mevduatlar:

İlişkili banka mevduatları:	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
- Yabancı para vadeli mevduat	228.209	251.506
- TL vadeli mevduat	-	-
- TL vadesiz mevduat	33.127	17.416
- Yabancı para vadesiz mevduat	1.074	239
	262.410	269.161

ı) Komisyon geliri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Koç Finansman A.Ş.	2.448	2.877	910	1.020
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	1.499	1.054	496	309
	3.947	3.931	1.406	1.329

i) Komisyon gideri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Koç Finansman A.Ş.	46.620	59.536	17.538	20.892
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	19.157	12.718	6.996	4.297
	65.777	72.254	24.534	25.189

Koç Finansman A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye ödenen komisyonlar, bayiler tarafından nihai müşterilere yapılan satışlarla ilgili kredi komisyonları olup, kar veya zarar tablosunda satıştan indirimler içerisinde gösterilmektedir.

j) Faiz geliri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	9.012	3.186	2.759	918

k) Temettü geliri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş.	351	422	-	-

l) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları, genel müdür ve genel müdür başyardımcısına doğrudan raporlayan direktörler olarak belirlemiştir (Not 2).

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar tutarı, maaş, primler, SGK işveren primi, işsizlik işveren primi ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur haklarını içermektedir.

Şirketin 2017 yılı ilk 9 aylık dönemde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 11.909 TL'dir (30 Eylül 2016: 10.523 TL).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

27. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	1.325.030	14.183	304.038	-
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	843.100	40.850	166.483	7
3. Diğer	300.141	2.575	69.410	-
4. Dönen varlıklar (1 + 2 + 3)	2.468.271	57.608	539.931	7
5. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6. Duran varlıklar (5)	-	-	-	-
7. Toplam varlıklar (4 + 6)	2.468.271	57.608	539.931	7
8. Ticari borçlar	793.160	18.644	172.896	439
9. Finansal yükümlülükler (*)	1.650.716	40.000	359.850	-
10. Parasal olan diğer yükümlülükler	105.691	495	24.051	654
11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10)	2.549.567	59.139	556.797	1.093
12. Finansal yükümlülükler (*)	1.876.638	-	447.629	-
13. Uzun vadeli yükümlülükler (12)	1.876.638	-	447.629	-
14. Toplam yükümlülükler (11 + 13)	4.426.205	59.139	1.004.426	1.093
15. Net yabancı para (yükümlülük) / varlık pozisyonu (7 - 14)	(1.957.934)	(1.531)	(464.495)	(1.086)
16. Parasal kalemler net yabancı (yükümlülük) / varlık (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12)	(2.258.075)	(4.106)	(533.905)	(1.086)

(*) Şirket'in açık döviz pozisyonu, ağırlıklı olarak yatırımlarını fonlamak amacıyla almış olduğu Avro cinsinden uzun vadeli krediler kaynaklıdır. Şirket, yatırımlarını finanse ettiği bir kısım uzun vadeli Avro kredileri nedeniyle oluşacak kur riskine karşı, Ford Motor Company ile yapmış olduğu ihracat anlaşmaları ile korunmaktadır. Bu kapsamda olan kredilerin TL karşılığı 1.895.699 TL dir. (31 Aralık 2016 : 2.082.685 TL).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2016

	TL Karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	958.508	22.468	237.052	-
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	752.258	40.114	164.708	9
3. Diğer	210.843	6.878	50.308	-
4. Dönen varlıklar (1 + 2 + 3)	1.921.609	69.460	452.068	9
5. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6. Duran varlıklar (5)	-	-	-	-
7. Toplam varlıklar (4 + 6)	1.921.609	69.460	452.068	9
8. Ticari borçlar	820.275	27.858	193.505	1.008
9. Finansal yükümlülükler (*)	1.348.275	40.000	325.482	-
10. Parasal olan diğer yükümlülükler	82.069	386	21.710	39
11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10)	2.250.619	68.244	540.697	1.047
12. Finansal yükümlülükler (*)	1.503.855	-	405.363	-
13. Uzun vadeli yükümlülükler (12)	1.503.855	-	405.363	-
14. Toplam yükümlülükler (11 + 13)	3.754.474	68.244	946.060	1.047
15. Net yabancı para (yükümlülük) / varlık pozisyonu (7 - 14)	(1.832.865)	1.216	(493.992)	(1.038)
16. Parasal kalemler net yabancı (yükümlülük) / varlık (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12)	(2.043.708)	(5.662)	(544.299)	(1.038)

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Döviz kuru riski

Şirket, ağırlıklı olarak Avro ve kısmen de ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Şirket'in döviz kuru riski uzun vadeli Avro yatırım kredilerinden oluşmaktadır.

30 Eylül 2017

Yabancı paranın değer kazanması / değer kaybetmesi	Vergi öncesi gelir / (gider) etkisi	
	% 10 artarsa	% 10 azalırsa
ABD Doları'nın TL karşısında		
ABD Doları net varlığı / (yükümlülüğü)	(544)	544
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-gelir / (gider)	(544)	544
Avro'nun TL karşısında		
Avro net (yükümlülüğü) / varlığı	(194.734)	194.734
Avro riskten korunan kısım	189.570	(189.570)
Avro net etki-gelir / (gider)	(5.164)	5.164
Diğer döviz kurlarının TL karşısında		
Diğer döviz net (yükümlülüğü) / varlığı	(515)	515
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-(gider) / gelir	(515)	515

31 Aralık 2016

Yabancı paranın değer kazanması / değer kaybetmesi	Vergi öncesi gelir / (gider) etkisi	
	% 10 artarsa	% 10 azalırsa
ABD Doları'nın TL karşısında		
ABD Doları net varlığı / (yükümlülüğü)	428	(428)
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-gelir / (gider)	428	(428)
Avro'nun TL karşısında		
Avro net (yükümlülüğü) / varlığı	(183.266)	183.266
Avro riskten korunan kısım	208.268	(208.268)
Avro net etki-gelir / (gider)	25.003	(25.003)
Diğer döviz kurlarının TL karşısında		
Diğer döviz net (yükümlülüğü) / varlığı	(448)	448
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-(gider) / gelir	(448)	448

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

30 Eylül 2017 ve 2016 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam ihracat ve ithalat tutarlarının TL karşılıklarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	30 Eylül 2016
Toplam ihracat tutarı	12.410.717	8.720.072
Toplam ithalat tutarı	7.877.430	5.928.224

Şirket'in net varlıkları, gerçekleştirdiği ihracat satışları sebebiyle yabancı para çevrim riskine maruzdur. Şirket, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Şirket, yabancı para biriminde alınan krediler ve ticari borçlarından ötürü ortaya çıkan kur riskini, ilgili yabancı para birimindeki varlıkları ile yönetmektedir.

Faiz oranı riski

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	1.443.421	1.157.569
Finansal yükümlülükler	1.792.243	1.614.034

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler	1.721.768	1.230.917
------------------------	-----------	-----------

30 Eylül 2017 tarihindeki Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek / düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek / düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 3.154 TL (31 Aralık 2016: 2.470 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

Likidite riski

Şirket’in finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	3.527.354	3.618.594	297.572	1.550.939	1.556.326	213.757
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	736.278	737.085	737.085	-	-	-
-Diğer	1.722.342	1.735.238	1.735.238	-	-	-
Diğer borçlar						
-İlişkili taraf	3.517	3.517	3.517	-	-	-
-Diğer	93.461	93.461	93.461	-	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2016	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	2.852.130	2.927.145	401.094	954.750	1.540.259	31.042
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	794.183	794.717	794.717	-	-	-
-Diğer	1.823.160	1.832.582	1.832.582	-	-	-
Diğer borçlar						
-İlişkili taraf	18.763	18.763	18.763	-	-	-
-Diğer	76.129	76.129	76.129	-	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

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

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

30 Eylül 2017 ve 31 Aralık 2016 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2017

	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Satılmaya hazır finansal varlıklar-Otokar	14.201	-	-
Toplam varlıklar	14.201	-	-

(*) Borsada finansal durum tablosu tarihi itibarıyla oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir.

(**) Rayiç değeri, birinci seviyenin içerdiği borsa fiyatlarının dışında ilgili varlık için dolaysız (fiyat gibi) veya dolaylı (fiyatlardan türetilen) gözlemlenebilen girdilerden hesaplanmıştır.

31 Aralık 2016

	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Satılmaya hazır finansal varlıklar-Otokar	18.756	-	-
Toplam varlıklar	18.756	-	-

(*) Borsada finansal durum tablosu tarihi itibarıyla oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir.

(**) Rayiç değeri, birinci seviyenin içerdiği borsa fiyatlarının dışında ilgili varlık için dolaysız (fiyat gibi) veya dolaylı (fiyatlardan türetilen) gözlemlenebilen girdilerden hesaplanmıştır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

28. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ

Yatırım maliyetleri ile ilgili yabancı para cinsinden uzun vadeli krediler (türev olmayan korunma aracı) ile ihracata konu ticari araçların gerçekleşen ve gelecekte beklenen satışlarından elde edilecek kuvvetle muhtemel yabancı para kazanımlar (korunmaya konu kalem) arasında kur riski açısından etkin bir nakit akış korunması ilişkisi bulunmaktadır. Şirket, Ford Motor Company ile yapmış olduğu üretim anlaşmaları çerçevesinde 1 Nisan 2013'ten itibaren 2022 yılı Aralık ayına kadar yapılacak tahmini satış hasılatlarının bir bölümünü uzun vadeli kredi borçları ile ilişkilendirecektir.

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Nakit akış riskinden korunma fonu:		
Yıl içerisinde diğer kapsamlı gelire sınıflanan kısım	246.376	303.001
Kar veya zarar tablosuna sınıflanan kısım	(121.204)	(75.775)
	125.172	227.226

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yatırım faaliyetlerinden gelirler				
Temettü gelirleri	351	422	-	-
Sabit kıymet satış karı	12	-	-	-
	363	422	-	-
	1 Ocak - 30 Eylül 2017	1 Ocak - 30 Eylül 2016	1 Temmuz - 30 Eylül 2017	1 Temmuz - 30 Eylül 2016
Yatırım faaliyetlerinden giderler				
Sabit kıymet satış zararı	(1.685)	(1.982)	(205)	(828)
	(1.685)	(1.982)	(205)	(828)

30. ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Alınan avanslar	10.148	8.811
	10.148	8.811
	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	4.722	4.757
	4.722	4.757

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

31. DİĞER UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2017	31 Aralık 2016
Diğer uzun vadeli yükümlülükler (*)	95.530	75.620
	95.530	75.620

(*) Şirket, bir kısım kamyon filo satışlarını geri alım taahhüt anlaşması kapsamında gerçekleştirmekte ve bu kapsamdaki satışlarını "Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler" içinde takip etmektedir. Geri alım taahhütleri ortalama 3 yıldır.

32. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket, 2009/15199 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı kapsamında, %30 yatırıma katkı oranı olan 559.295 TL tutarındaki Yeni Transit Custom fabrika yatırımını tamamlanmış olup vergi hesaplamalarında ilgili teşvikten faydalanmaktadır.

Şirket 2013 yılında 19 Haziran 2012 tarihinde Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren Yatırım teşvik sistemini yeniden düzenleyen Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu kararı ile mevcut yatırımlarını yeniden değerlendirmiş ve yeni karara yönelik Öncelikli Yatırım Teşvikleri kapsamında Yeni Nesil Transit harcamaları için 1.194.398 TL tutarında ve hafif ticari araç segmentinde üreteceği yeni model Transit Courier yatırımı için 697.394 TL tutarında Teşvik Belgesi almıştır. Şirket, araç ile alakalı yatırımlarına ek olarak, 2013 yılında, üretimini yapmakta olduğu Ford Cargo Kamyon ve Ford Transit araçlarında kullanılmak üzere yeni 6 ve 4 silindirli motor üretimi için 187.379 TL tutarında Öncelikli Yatırım Teşvik Belgesi almıştır. Bu yatırım teşviklerinin tümünün yatırıma katkı oranları %40'dır. Yeni Nesil Transit harcamaları için alınan 1.194.398 TL tutarındaki Öncelikli Yatırım Teşvik Belgesi, 1 milyar TL'yi aştığı için ayrıca %10 ilave yatırıma katkı oranından faydalanmaktadır.

Şirket 2014 yılı Aralık ayında, Eskişehir İnönü Fabrikası'nda 2018 yılında devreye alınacak Euro 6 emisyonlu kamyon imalat tevsii yatırımı için 331.362 TL tutarında ve %40 yatırıma katkı oranına sahip Öncelikli Yatırım Teşvik Belgesi almıştır.

Şirket ayrıca 2016 yılında üretimine devam etmekte olduğu Ford Transit, Ford Transit Courier ve Ford Transit Custom modellerine ilişkin önümüzdeki dönemlerde yapacağı yenileme ve fabrika modernizasyon yatırımları sebebiyle 849.160 TL Öncelikli Yatırım Teşvik belgesi almıştır. Söz konusu yatırımlar, yeni teşvik mevzuatına göre 5. Bölge desteklerinden faydalanacak olup %40 yatırıma katkı oranına sahiptir.

33. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket Yönetim Kurulu, 1 tam TL'lik hisseye brüt 1,11 tam TL (net 94,35 Kuruş) olmak üzere %94,35 oranında ve toplam 389.510 TL nakit temettü dağıtım kararı almış ve bu kararın 27 Ekim 2017'de yapılacak Olağanüstü Genel Kurul'un onayına sunulmasına karar vermiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

30 EYLÜL 2017 TARİHİNDE SONA EREN DOKUZ AYLIK ARA DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

34. DİĞER HUSUSLAR

Finansal tabloları önemli ölçüde etkileyen yada finansal tabloların açık, yorumlanabilir ve anlaşılabilir olması açısından açıklanması gerekli başka bir husus bulunmamaktadır.

.....