

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR**

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 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..... | 7-78 |
| NOT 1 ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU | 7 |
| NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR | 7-30 |
| NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA | 30 |
| NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ | 31 |
| NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR | 31 |
| NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR | 32-33 |
| NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR | 34-37 |
| NOT 8 DİĞER ALACAK VE BORÇLAR | 37 |
| NOT 9 STOKLAR | 38 |
| NOT 10 MADDİ DURAN VARLIKLAR | 39-41 |
| NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR | 41-42 |
| NOT 12 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER | 42-43 |
| NOT 13 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER | 43-45 |
| NOT 14 TAAHHÜTLER | 46 |
| NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR | 46-48 |
| NOT 16 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR | 48 |
| NOT 17 ÖZKAYNAKLAR | 48-51 |
| NOT 18 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ | 52 |
| NOT 19 ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ, PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ..... | 53 |
| NOT 20 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER | 54 |
| NOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER | 54 |
| NOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ | 55 |
| NOT 23 FİNANSMAN GİDERLERİ..... | 55 |
| NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ | 55-59 |
| NOT 25 PAY BAŞINA KAZANÇ | 59 |
| NOT 26 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI | 60-65 |
| NOT 27 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ | 66-73 |
| NOT 28 NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ | 73-74 |
| NOT 29 YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / GİDERLER..... | 74 |
| NOT 30 ERTELENMİŞ GELİRLER | 74 |
| NOT 31 DİĞER UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER | 75 |
| NOT 32 ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR..... | 75 |
| NOT 33 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI..... | 76 |
| NOT 34 DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI | 77 |
| NOT 35 İŞTİRAKLER, İŞ ORTAKLIKLARI VE BAĞLI ORTAKLIKLARDAKİ YATIRIMLAR..... | 78 |
| NOT 36 FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR | 78-79 |
| NOT 37 DİĞER HUSUSLAR | 79 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

| | Notlar | Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2020 | Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019 |
|---|--------|--|--|
| Varlıklar | | | |
| Dönen varlıklar | | 10.352.633 | 10.156.798 |
| Nakit ve nakit benzerleri | 4 | 3.676.027 | 3.202.952 |
| Ticari alacaklar | | | |
| - İlişkili taraflardan ticari alacaklar | 26 | 1.662.961 | 2.547.130 |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 7 | 1.728.002 | 1.557.963 |
| Diğer alacaklar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar | 8 | 2.778 | 1.870 |
| Stoklar | 9 | 2.390.166 | 1.827.399 |
| Peşin ödenmiş giderler | 12 | 214.530 | 178.382 |
| Diğer dönen varlıklar | 16 | 657.476 | 841.102 |
| Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar | 24 | 20.693 | - |
| Duran varlıklar | | 6.246.742 | 6.249.574 |
| Finansal yatırımlar | 5 | 14.580 | 22.355 |
| Ticari alacaklar | | | |
| - İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar | 7 | 3.211 | 2.903 |
| Maddi duran varlıklar | 10 | 4.386.074 | 4.436.548 |
| Maddi olmayan duran varlıklar | 11 | 839.350 | 831.196 |
| Kullanım hakkı varlıkları | 33 | 88.761 | 99.714 |
| Peşin ödenmiş giderler | 12 | 195.623 | 204.211 |
| Ertelenmiş vergi varlığı | 24 | 716.642 | 650.146 |
| İştirakler, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklardaki yatırımlar | 35 | 2.501 | 2.501 |
| Toplam varlıklar | | 16.599.375 | 16.406.372 |

1 Ocak - 31 Mart 2020 hesap dönemine ait finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 4 Mayıs 2020 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

31 MART 2020 VE 31 ARALIK 2019 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

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

| | Notlar | Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2020 | Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2019 |
|--|-----------|--|--|
| Kaynaklar | | | |
| Kısa vadeli yükümlülükler | | 9.151.078 | 8.645.371 |
| Kısa vadeli borçlanmalar | | | |
| - Banka kredileri | 6 | 3.654.606 | 2.589.213 |
| Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları | | | |
| - Banka kredileri | 6 | 1.121.038 | 1.025.728 |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar | 6 | 31.961 | 33.169 |
| Ticari borçlar | | | |
| - İlişkili taraflara ticari borçlar | 26 | 719.190 | 884.554 |
| - İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar | 7 | 3.156.933 | 3.660.866 |
| Diğer borçlar | | | |
| - İlişkili taraflara diğer borçlar | 26 | 5.626 | 20.617 |
| - İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar | 8 | 143.046 | 54.541 |
| Ertelenmiş gelirler | 30 | 28.616 | 23.830 |
| Kısa vadeli karşılıklar | | | |
| - Diğer kısa vadeli karşılıklar | 13 | 163.477 | 121.102 |
| Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar | 15 | 126.585 | 220.273 |
| Dönem karı vergi yükümlülüğü | 24 | - | 11.478 |
| Uzun vadeli yükümlülükler | | 3.431.043 | 3.096.080 |
| Uzun vadeli borçlanmalar | | | |
| - Banka kredileri | 6 | 2.848.048 | 2.503.852 |
| - Kiralama işlemlerinden borçlar | 6 | 52.178 | 56.084 |
| Uzun vadeli karşılıklar | | | |
| - Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar | 15 | 300.723 | 287.884 |
| - Diğer uzun vadeli karşılıklar | 13 | 151.660 | 174.740 |
| Ertelenmiş gelirler | 30 | 12.175 | 10.838 |
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler | 31 | 64.672 | 61.235 |
| Türev finansal yükümlülükler | 28 | 1.587 | 1.447 |
| Özkaynaklar | 17 | 4.017.254 | 4.664.921 |
| 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) | | 2.981 | (2.060) |
| - Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar | | 12.923 | 20.309 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler) | | | |
| - Nakit akış riskinden korunma (kayıpları) | | (885.339) | (705.427) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | | 410.493 | 302.764 |
| Geçmiş yıllar karları | | 3.467.929 | 2.711.013 |
| Net dönem karı | | 629.429 | 1.959.484 |
| Toplam kaynaklar | | 16.599.375 | 16.406.372 |

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

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

| | Notlar | Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020 | Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2019 |
|--|-----------|--|--|
| Sürdürülen faaliyetler | | | |
| Hasılat | 18 | 9.366.609 | 9.284.052 |
| Satışların maliyeti | 18 | (8.295.092) | (8.340.280) |
| Brüt kar | | 1.071.517 | 943.772 |
| Pazarlama giderleri | 19 | (159.382) | (151.014) |
| Genel yönetim giderleri | 19 | (113.732) | (86.188) |
| Araştırma ve geliştirme giderleri | 19 | (121.129) | (103.943) |
| Esas faaliyetlerden diğer gelirler | 21 | 217.058 | 162.216 |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | 21 | (100.676) | (161.586) |
| Esas faaliyet karı | | 793.656 | 603.257 |
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | 29 | 1.172 | 422 |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | 29 | (286) | (876) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından / (zararlarından) paylar | 32 | - | (32) |
| Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı | | 794.542 | 602.771 |
| Finansman gelirleri | 22 | 201.049 | 109.550 |
| Finansman giderleri | 23 | (383.742) | (235.662) |
| Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı | | 611.849 | 476.659 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri) | | 17.580 | 1.301 |
| Dönem vergi gideri | 24 | (4.657) | (6.661) |
| Ertelenmiş vergi geliri / (gideri) | 24 | 22.237 | 7.962 |
| Dönem karı | | 629.429 | 477.960 |
| Nominal değeri 1 Kr olan pay başına kazanç | 25 | 1,79 Kr | 1,36 Kr |

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**31 MART 2020 VE 2019 TARİHLERİNDE SONA EREN DÖNEMLERE AİT
DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

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

| | Notlar | Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2020 | Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2019 |
|---|--------|--|--|
| Dönem karı | | 629.429 | 477.960 |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) | | | |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar | | | |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) | 17 | 6.301 | 15.097 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan (kayıplar) / kazançlar | 17 | (7.775) | 2.341 |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler | | | |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları, vergi etkisi | 17 | (1.260) | (3.019) |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar), vergi etkisi | 17 | 389 | (117) |
| Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar | | | |
| Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer Kapsamlı (gider) / gelir | 17 | (225.042) | (52.824) |
| Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler | | | |
| Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi | 17 | 45.130 | 11.268 |
| Diğer kapsamlı gider | | (182.257) | (27.254) |
| Toplam kapsamlı gelir | | 447.172 | 450.706 |

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

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

| | | | | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler | | | | | |
|-----------------------------------|--------------------|---------------------------------|-------------------------------|---|---|---|--|--------------------------|-------------------|-----------------------|
| | Ödenmiş sermaye | Sermaye düzeltme farkları | Paylara ilişkin primler | Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar) | Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) | Nakit akış riskinden korunma (kayıpları) / kazançları | Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | Birikmiş karlar | | Toplam özkaynaklar |
| | | | | | | | | Geçmiş yıllar karları | Net dönem karı | |
| 1 Ocak 2019 itibarıyla bakiyeler | 350.910 | 27.920 | 8 | 10.859 | (279) | (794.287) | 370.599 | 2.244.313 | 1.683.196 | 3.893.239 |
| Dönem karı | - | - | - | - | - | - | - | - | 477.960 | 477.960 |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) | - | - | - | 2.224 | 12.078 | (41.556) | - | - | - | (27.254) |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | 2.224 | 12.078 | (41.556) | - | - | 477.960 | 450.706 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | 83.517 | 1.599.679 | (1.683.196) | - |
| Kar payları (Not 17) | - | - | - | - | - | - | - | (852.711) | - | (852.711) |
| 31 Mart 2019 itibarıyla bakiyeler | 350.910 | 27.920 | 8 | 13.083 | 11.799 | (835.843) | 454.116 | 2.991.281 | 477.960 | 3.491.234 |
| 1 Ocak 2020 itibarıyla bakiyeler | 350.910 | 27.920 | 8 | 20.309 | (2.060) | (705.427) | 302.764 | 2.711.013 | 1.959.484 | 4.664.921 |
| Dönem karı | - | - | - | - | - | - | - | - | 629.429 | 629.429 |
| Diğer kapsamlı gelir / (gider) | - | - | - | (7.386) | 5.041 | (179.912) | - | - | - | (182.257) |
| Toplam kapsamlı gelir | - | - | - | (7.386) | 5.041 | (179.912) | - | - | 629.429 | 447.172 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | 107.729 | 1.851.755 | (1.959.484) | - |
| Kar payları (Not 17) | - | - | - | - | - | - | - | (1.094.839) | - | (1.094.839) |
| 31 Mart 2020 itibarıyla bakiyeler | 350.910 | 27.920 | 8 | 12.923 | 2.981 | (885.339) | 410.493 | 3.467.929 | 629.429 | 4.017.254 |

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK - 31 MART 2020 VE 2019 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

| | Notlar | Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2020 | Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2019 |
|--|----------|--|--|
| İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları | | 702.423 | 436.603 |
| Dönem karı | | 629.429 | 477.960 |
| Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler | | 485.806 | 494.894 |
| Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler | 10,11,33 | 218.696 | 178.053 |
| Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler | 9 | 39 | (749) |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | (69.700) | 10.249 |
| Dava ve / veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler | 13 | 6.052 | 3.304 |
| Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler | 13 | 43.451 | 50.621 |
| Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler | | 11.636 | 5.077 |
| Kar payı geliri ile ilgili düzeltmeler | 29 | (1.172) | (422) |
| Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler | 22 | (53.874) | (31.358) |
| Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler | 23 | 28.229 | 17.619 |
| Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler | 24 | (17.580) | (1.301) |
| Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri | 21 | (36.689) | (50.603) |
| Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri | 21 | 79.870 | 144.594 |
| Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler | 29 | 286 | 876 |
| Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler | | 276.562 | 168.902 |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış zararları | 32 | - | 32 |
| İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler | | (293.234) | (377.049) |
| Ticari alacaklardaki artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler | | 719.549 | (450.284) |
| Stoklardaki artışlar) / azalışlar ile ilgili düzeltmeler | | (565.191) | (182.170) |
| Peşin ödenmiş giderlerdeki artış) / azalış | | (36.323) | 16.771 |
| Ticari borçlardaki artış) / (azalış) ile ilgili düzeltmeler | | (682.147) | 460.452 |
| Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış) / azalış | | 187.804 | (223.570) |
| Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış) / (azalış) | | 83.074 | 1.752 |
| Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları | | 822.001 | 595.805 |
| Ödenen faiz | | (85.597) | (146.408) |
| Alınan faiz | | 49.539 | 48.985 |
| Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler | 15 | (4.848) | (4.988) |
| Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler | | (41.844) | (39.822) |
| Vergi ödemeleri | | (36.828) | (16.969) |
| Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları | | (153.390) | (259.537) |
| Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri | | 1.360 | 787 |
| Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (120.931) | (222.359) |
| Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları | | (43.754) | (36.670) |
| Verilen nakit avans ve borçlar | | 8.763 | (1.717) |
| Alınan temettüller | 29 | 1.172 | 422 |
| Finansman Faaliyetlerinde (Kullanılan) Nakit Akışları | | (77.500) | 532.818 |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | | 2.240.355 | 1.358.524 |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (1.247.854) | (836.159) |
| Ödenen temettüller | 17 | (1.094.839) | - |
| Ödenen faiz | | (14.876) | (7.072) |
| Alınan faiz | | 52.332 | 28.859 |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | | (12.618) | (11.334) |
| Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış) / (azalış) | | 471.533 | 709.884 |
| Dönem başı nakit ve nakit benzerleri | | 3.200.229 | 1.391.021 |
| Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri | 4 | 3.671.762 | 2.100.905 |

İlişikteki notlar, finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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 Grubu 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 yerleşkesinde ise Ford Trucks 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 | |
|---------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | 2020 Mart | 2019 Mart | 2020 Mart | 2019 Aralık |
| Saat ücretli | 8.314 | 8.048 | 8.315 | 8.290 |
| Aylık ücretli | 2.624 | 2.487 | 2.622 | 2.609 |
| | 10.938 | 10.535 | 10.937 | 10.899 |

31 Mart 2020 itibarıyla Sancaktepe Ar-Ge merkezinde 1.064, Kocaeli yerleşkesi içerisindeki Ar - Ge merkezinde 221, Eskişehir yerleşkesi içerisindeki Ar-Ge merkezinde 106 Ar-Ge personeli olmak üzere toplam 1.391 (31 Aralık 2019: 1.389) 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.

Finansal tablolar, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları’nda (“UFRS”) meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan “TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tablolar gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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, 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak – 31 Mart 2020 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak – 31 Mart 2019 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

Şirket, KGK tarafından yayınlanan ve 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni ve revize edilmiş standartlar ve yorumlardan kendi faaliyet konusu ile ilgili olanları uygulamıştır.

(a) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TFRS 9, “Finansal araçlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklik iki konuya açıklık getirmiştir: Bir finansal varlığın sadece anapara ve anaparaya ilişkin faizi temsil edip etmediği dikkate alınırken, erken ödenen bedelin hem negatif hem de pozitif nakit akışları olabileceği ve itfa edilmiş maliyet ile ölçülen finansal bir yükümlülüğün, finansal tablo dışı bırakılma sonucu doğurmadan değiştirildiğinde, ortaya çıkan kazanç veya kaybın doğrudan kar veya zararda muhasebeleştirilmesi konusunu doğrulamaktadır. Kazanç veya kayıp, orijinal sözleşmeye dayalı nakit akışları ile orijinal etkin faiz oranından iskonto edilmiş değiştirilmiş nakit akışları arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu, farkın TMS 39’dan farklı olarak enstrümanın kalan ömrü boyunca yayılarak muhasebeleştirilmesinin mümkün olmadığı anlamına gelmektedir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

**1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- TMS 28, “İştiraklerdeki ve iş ortaklıklarındaki yatırımlar’daki değişiklikler”; 1 Ocak 2019 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Şirketlerin özkaynak metodunu uygulamadığı uzun vadeli iştirak veya müşterek yönetime tabi yatırımlarını, TFRS 9 kullanarak muhasebeleştireceklerini açıklığa kavuşturmuştur. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.
- 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 hakkını 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 etkileneceklerdir. Bu durumda, yeni muhasebe modelinin kiraya verenler ve kiralayanlar arasında birtakım değerlendirmelere neden olacağı beklenmektedir. TFRS 16’ya göre bir 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. Söz konusu değişikliğin etkileri ilgili notlarda ve muhasebe politikalarında açıklanmıştır.
- 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. 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, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- 2015 - 2017 yıllık iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrası yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:
 - TFRS 3, “İşletme Birleşmeleri”; kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçer.
 - TFRS 11, “Müşterek Anlaşmalar”; müşterek kontrolü sağlayan işletme, müşterek faaliyette daha önce edindiği payı yeniden ölçmez.
 - TMS 12, “Gelir Vergileri”; işletme, temettülerin gelir vergisi etkilerini aynı şekilde muhasebeleştirir.
 - TMS 23, “Borçlanma Maliyetleri”; bir özellikli varlığın amaçlanan kullanıma veya satışa hazır hale gelmesi için yapılan her borçlanmayı, genel borçlanmanın bir parçası olarak değerlendirir.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

- TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalar”; planda yapılan değişiklik, küçülme veya yerine getirme ile ilgili iyileştirmeler; 1 Ocak 2019 ve sonrasında olan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu iyileştirmeler aşağıdaki değişiklikleri gerektirir:
 - Planda yapılan değişiklik, küçülme ve yerine getirme sonrası dönem için; cari hizmet maliyeti ve net faizi belirlemek için güncel varsayımların kullanılması.
 - Geçmiş dönem hizmet maliyetinin bir parçası olarak kar veya zararda muhasebeleştirme, ya da varlık tavanından kaynaklanan etkiyle daha önce finansal tablolara alınmamış olsa bile, fazla değerdeki herhangi bir azalmanın, yerine getirmedeki bir kazanç ya da zararın finansal tablolara alınması.

Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

- TMS 1 ve TMS 8 önemlilik tanımındaki değişiklikler; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, “Finansal Tabloların Sunuluşu” ve TMS 8, “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Politikalarındaki Değişiklikler ve Hatalar” daki değişiklikler ile bu değişikliklere bağlı olarak diğer TFRS’lerdeki değişiklikler aşağıdaki gibidir:
 - i) TFRS ve finansal raporlama çerçevesi ile tutarlı önemlilik tanımı kullanımı,
 - ii) Önemlilik tanımının açıklamasının netleştirilmesi,
 - iii) Önemli olmayan bilgilerle ilgili olarak TMS 1’deki bazı rehberliklerin dahil edilmesi.

**1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

- TFRS 3’teki değişiklikler - işletme tanımı; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikte birlikte işletme tanımı revize edilmiştir. UMSK tarafından alınan geri bildirimlere göre, genellikle mevcut uygulama rehberliğinin çok karmaşık olduğu düşünülmektedir ve bu değişen standart ile birlikte işletme birleşmeleri tanımının karşılanması için çok fazla işlemle sonuçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7’deki değişiklikler- Gösterge faiz oranı reformu; 1 Ocak 2020 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. Bu değişiklikler gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak belirli kolaylaştırıcı uygulamalar sağlar. Bu uygulamalar korunma muhasebesi ile ilgilidir ve IBOR reformunun etkisi genellikle riskten korunma muhasebesinin sona ermesine neden olmamalıdır. Bununla birlikte herhangi bir riskten korunma etkinsizliğinin gelir tablosunda kaydedilmeye devam etmesi gerekir. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

(b) 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar ve değişiklikler:

- 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. Söz konusu değişikliğin Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.
- TMS 1, “Finansal tabloların sunumu” standardının yükümlülüklerin sınıflandırılmasına ilişkin değişikliği; 1 Ocak 2022 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerlidir. TMS 1, "Finansal tabloların sunumu" standardında yapılan bu dar kapsamlı değişiklikler, raporlama dönemi sonunda mevcut olan haklara bağlı olarak yükümlülüklerin cari veya cari olmayan olarak sınıflandırıldığını açıklamaktadır. Sınıflandırma, raporlama tarihinden sonraki olaylar veya işletmenin beklentilerinden etkilenmemektedir (örneğin, bir imtiyazın alınması veya sözleşmenin ihlali). Değişiklik ayrıca, TMS 1’in bir yükümlülüğün “ödenmesi”nin ne anlama geldiğini açıklığa kavuşturmaktadır. Şirket, standardın finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

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, değer düşüklüğü karşılığı ve beklenen kredi zararları

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 görülen 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.

Şirket, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını “ömür boyu beklenen kredi zararlarına” eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir.

Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, Şirket geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte geleceğe yönelik tahminleri de dikkate almaktadır.

Şirket, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda “esas faaliyetlerden diğer gelirler / giderler” hesabında muhasebeleştirilmektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, yurt içi 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.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar, 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 ve 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

Sınıflandırma ve ölçüm

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

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıklardır.

**1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket’in, itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıkları, “nakit ve nakit benzerleri” ve “ticari alacaklar” kalemlerini içermektedir. İlgili varlıklar, finansal tablolara ilk kayda alımlarında gerçeğe uygun değerleri ile; sonraki muhasebeleştirmelerde ise etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri üzerinden ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen ve türev olmayan finansal varlıkların değerlemesi sonucu oluşan kazanç ve kayıplar gelir tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

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

“Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar”, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulan ve sözleşme şartlarında belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarının bulunduğu finansal varlıklardır. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Söz konusu varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerleme farkları geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

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

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.

**1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

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.

Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15, “Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı” doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket aşağıdaki şartların tamamının karşılanması durumunda müşterisi ile yaptığı bir sözleşmeyi hasılat olarak muhasebeleştirir:

- Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi (yazılı, sözlü ya da diğer ticari teamüllere uygun olarak) onaylamış ve kendi edimlerini yerine getirmeyi taahhüt etmiştir.

**1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- Şirket, devredilecek mal veya hizmetlerle ilgili her bir tarafın haklarını tanımlayabilmektedir,
- Şirket, devredilecek mal veya hizmetler için yapılacak ödeme koşullarını tanımlayabilmektedir,
- Sözleşme özü itibarıyla ticari niteliktedir,
- Şirket’in müşteriye devredilecek mal veya hizmetler karşılığı bedel tahsil edecek olması muhtemeldir.

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.

Yurt içi araç ve yedek parça satışlarında önemli riskler ve faydalar alıcıya fatura kesildiğinde devredilmektedir. Ancak, Şirket yurt içi satışlarında yüksek ihtimalle uygulanacak bir geri alım taahhüdünde bulundursa, bu kapsamdaki satışlar gelir kaydedilmeyerek, “Diğer Uzun Vadeli Yükümlülükler” altında takip edilir (Not 31). Geri alım taahhüdüne 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). Bu kapsamda yapılan satışlardan 1 yıl ve üzeri dönemlerde gelecek olan kira gelirleri finansal durum tablosunda “Uzun vadeli ertelenmiş gelirler” olarak takip edilmektedir (Not 30).

Geri alım taahhüdü verilen araçlar, maddi duran varlıklar altında yer alan “taşıtlar” içerisinde sınıflanmaktadır (Not 10). Bu araçlar geri alım taahhüdü süresi boyunca amortismanına tabi tutulmaktadır. Yurt dışı satışlarda ise önemli riskler ve faydalar “Final Assignment to Ship” teslimat yöntemi doğrultusunda devredilir. Yurt dışı 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).

Üçüncü bir taraf mal veya hizmetin müşteriye sağlanması sürecine müdahil olduğunda Şirket, edim yükümlülüğünü belirlerken, taahhüdünün niteliğinin belirlenen mal veya hizmeti bizzat sağlamaya (asil) veya diğer taraflarca sağlanan bu mal veya hizmetin satışına aracılık etmeye (vekil) yönelik olup olmadığını değerlendirir. Buna göre Şirket, belirlenmiş mal veya hizmeti, o mal veya hizmeti müşteriye devretmeden önce kontrol ediyorsa satış işleminin gerçekleşmesi hususunda asil olarak hareket etmektedir. Söz konusu durumda edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde (veya getirdikçe), devredilen belirlenmiş mal veya hizmet karşılığında hak etmeyi beklediği bedelin brüt tutarı kadar hasılatı finansal tablolara alır.

Şirket, edim yükümlülüğü belirlenmiş mal veya hizmetin diğer taraflarca temin edilmesine aracılık etmekse ise vekil durumundadır ve söz konusu edim yükümlülüğü için hasılatı finansal tablolara yansıtmaz.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, performans sonuçları doğrultusunda bayilerine kota ve teşvik prim ödemeleri yapmaktadır. Bu ödemeler için bilanço tarihi itibarıyla hesaplanan tutarlar bilançoda diğer borçlar hesabına, kar veya zarar tablosunda satış indirimleri olarak hasılat hesabına kaydedilmektedir.

Ürünler ile birlikte Şirket’in müşterilerine verdiği, satılan araca göre süreleri 2-3-4 yıl arası değişen yasal garanti taahhütleri vardır. Bu yasal garanti taahhütleri kanunlar tarafından zorunlu kılınan, üründen bağımsız olarak bir fiyatı olmayan ve bağımsız olarak satılamayan taahhütler olup ürün satışından ayrı bir ürün veya hizmet olarak değerlendirilmemektedir.

Uzatılmış garanti ve bakım paketleri satışlarından kaynaklanan hasılat

Şirket, ürettiği ürünler için kanunlar tarafından zorunlu kılınan yasal sürelerin bitişinden başlayan dönemler için ek garanti taahhüdü satışı yapmaktadır. Ayrıca müşterilerine istedikleri takdirde bakım paketi satışı yapmaktadır. Verilen ek garanti taahhütlerinin ve bakım paketlerinin fiyatı, satılan ürünlerden ayrı olarak belirlenmekte ve sözleşme içerisinde taahhüt edilen farklı bir hizmet olarak değerlendirilmektedir. Bu nedenle Şirket, uzatılmış garanti ve bakım paketleri satışları nedeniyle verilecek hizmeti ayrı bir edim yükümlülüğü olarak muhasebeleştirmektedir.

Her bir edim yükümlülüğü için Şirket, sözleşme başlangıcında edim yükümlülüğünü zamanla yerine getirip getirmediğini veya edim yükümlülüğünün zamanın belli bir anında yerine getirip getirmediğini belirler. Şirket, uzatılmış garanti ve bakım paketi satışlarında hizmetin kontrolünü zamanla devreder ve dolayısıyla söz konusu satışlarına ilişkin edim yükümlülüklerini zamanla yerine getirir ve bu edim yükümlülüğünün tamamen yerine getirilmesine yönelik ilerlemeyi ölçerek zamanla hasılatı finansal tablolara alır.

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 Cumhuriyet 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).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

| | TL / ABD Doları | TL / Avro | TL / İngiliz Sterlini |
|----------------|-----------------|-----------|-----------------------|
| 31 Mart 2020 | 6,5160 | 7,2150 | 8,0579 |
| 31 Aralık 2019 | 5,9402 | 6,6506 | 7,7765 |
| 31 Mart 2019 | 5,6284 | 6,3188 | 7,3354 |

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. Yurt içi 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.

Yurt içi 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).

Yurt dışı 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 yurt dışı satışların tahsilatı ise akreditif, teminat mektubu, ihracat alacak sigortası, Ford Credit limiti ya da peşin ödeme yöntemleri ile teminat altına alınmaktadır.

Fiyat riski

Şirket’in finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıfladığı sermaye araçları fiyat riskine maruz kalmaktadır. Şirket sermaye araçlarından kaynaklanan fiyat riskini yönetmek için elinde sınırlı sayıda gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlık bulundurmaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 çıkışı karşılayacak miktarda nakit, kredi taahhüdü ve faktoring kapasitesi tutmaktadır. Bu kapsamda Şirket'in, bankalar ve faktoring şirketleri ile yapılmış olan, ihtiyacı olduğu anda kullanabileceği 100 milyon Avro tutarında kredi taahhüt anlaşması ve 120 Milyon Avro karşılığı faktoring anlaşması bulunmaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket yönetimi, faiz oranına duyarlı varlık ve yükümlülüklerinin vadelerini dengelemek suretiyle oluşan doğal tedbirlerle yönetim 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.

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 / VAFÖK" oranını kullanarak izler. Bu oran net finansal borcun cari dönem itibarıyla son dört çeyreklik VAFÖK (Vergi amortisman ve faiz öncesi kar) tutarına bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, "uzun ve kısa vadeli borçlanma" toplamından "nakit ve nakit benzerleri" kaleminin çıkarılması ile hesaplanır. Şirket yönetimi tarafından finansal borcun VAFÖK'e oranının 3,5'i geçmemesi hedeflenmektedir.

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|--------------|----------------|
| Net finansal borçlar | 4.031.804 | 3.005.094 |
| VAFÖK (*) | 3.429.056 | 3.198.016 |
| Net finansal borçlar / VAFÖK (*) | 1,18 | 0,94 |

(*) Son dört çeyreklik dönemi kapsayan VAFÖK (Vergi amortisman ve faiz öncesi kar).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket, türevler ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan 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.

Parasal varlıklar

Yabancı para cinsinden bakiyeler finansal durum tablosu tarihindeki döviz kurları kullanılarak TL’ye çevrilmektedir. 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 değerlendirilir 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 değişmelere karşı korunmayı sağlayan işlemleri nakit akış riskinden korunma olarak belirlemektedir.

**1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

Türev araçlar, ilk olarak sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değerini yansıtan elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve ilerleyen dönemlerde gerçeğe uygun değer ile değerlendirilmektedir. Türev araçlar gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilir. Şirket’in gerçeğe uygun değer farkı kar - zarara yansıtılan türev araçları, vadeli yabancı para alım - satım ve faiz takası sözleşmelerinden oluşmaktadır. Gerçeğe uygun değerleri piyasada gözlemlenebilir verilere dayanan değerlendirme yöntemleri kullanmak suretiyle belirlenmektedir.

Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar

Özkaynak yöntemine göre, iştirak veya iş ortaklığı yatırımı başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak finansal tablolara yansıtılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararından alacağı pay, yatırımcının kâr veya zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir iştiraktan alınan dağıtımlar (kâr payı vb.) yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan iştirakin defter değerinin, iştirakin diğer kapsamlı kârındaki değişikliklerden yatırımcıya düşen pay oranında düzeltilmesi gerekebilir. Bu tür değişiklikler, maddi duran varlıkların yeniden değerlemesinden ya da yabancı para çevrim farklarından kaynaklanan değişiklikleri içerir. Bu değişikliklerden yatırımcıya düşen pay, yatırımcının kendi diğer kapsamlı kârında muhasebeleştirilir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (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 katlanılan 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 azalır, söz konusu tutar, cari dönemde diğer gelirlere yansıtılır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (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 oluştukları 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).

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.

**1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

- (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).

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.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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 36).

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 alınır. 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.

TFRS 16 Kiralamalar Standardı

Şirket, 1 Ocak 2019 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlardan, “TFRS 16 Kiralamalar” standardına uygun olarak uzun dönemli kiralama işlemlerini finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

Şirket – Kiracı Olarak

Şirket, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakınına temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Şirket’in tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakınına elde etme hakkının olması.
- Şirket’in tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması:
 - i. Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) hakkına sahip olması ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket’in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Şirket, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Şirket, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- d) Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Şirket tarafından katlanılan maliyetler (stok üretimi için katlanılan maliyetler hariç).

Şirket maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

**1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Şirket, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Şirket kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Şirket'in kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Şirket, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Şirket, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Şirket ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Şirket kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Şirket'in inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Şirket tarafından gözden geçirilmektedir.

Değişken kira ödemeleri

Şirket'in kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. TFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

**1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Kiralama süresi 12 ay ve daha kısa olan kısa vadeli kiralama sözleşmeleri ile Şirket tarafından düşük değerli olarak belirlenen bilgi teknolojileri ekipman kiralamalarına (ağırlıklı olarak yazıcı, dizüstü bilgisayar, mobil telefon vb.) ilişkin sözleşmeler, TFRS 16 Kiralamalar standardının tanıdığı istisna kapsamında değerlendirilmiş olup, bu sözleşmelere ilişkin ödemeler oluştukları dönemde gider olarak muhasebeleştirilmeye devam edilmektedir.

Şirket - Kiralayan Olarak

Şirket’in kiralayan olarak önemli bir faaliyeti bulunmamaktadır.

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.

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 söz konusu 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 değer 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.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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 (Devamı)

- (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. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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. 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 itibarıyla aktifleştirilen geliştirme giderlerine dair değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (Not 11).

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.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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 %0,28 (31 Aralık 2019: %0,17) ve TL vadeli mevduatların ağırlıklı ortalama faiz oranı ise %10,56’dır (31 Aralık 2019: %10,99).

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Banka - TL vadeli mevduat | 2.057.902 | 2.615.719 |
| Banka - Yabancı para vadeli mevduat | 1.578.029 | 544.884 |
| Banka - TL vadesiz mevduat | 25.346 | 36.427 |
| Banka - Yabancı para vadesiz mevduat | 10.485 | 3.199 |
| Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri | 3.671.762 | 3.200.229 |
| Faiz geliri tahakkuku | 4.265 | 2.723 |
| | 3.676.027 | 3.202.952 |

5. FİNANSAL YATIRIMLAR

| | 31 Mart 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|--|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | İştirak oranı (%) | Tutar | İştirak oranı (%) | Tutar |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar | | | | |
| Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (Otokar) (*) | 0,59 | 14.580 | 0,59 | 22.355 |
| | | 14.580 | | 22.355 |

(*) Şirket’in, Otokar’daki iştirak tutarı, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı öngörülen borsa fiyatı ile değerlendirilmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar

Banka kredileri

| | 31 Mart 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|--------|---------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| | Efektif faiz oranı (%) | Tutar | Efektif faiz oranı (%) | Tutar |
| - Avro | 0,72 | 2.850.002 | 0,82 | 2.565.458 |
| - TL | 10,84 | 804.604 | - | 23.755 |
| | | 3.654.606 | | 2.589.213 |

Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları

Banka kredileri

| | | | | |
|--------|------|------------------|------|------------------|
| - Avro | 1,70 | 1.121.038 | 1,71 | 1.025.728 |
| | | 1.121.038 | | 1.025.728 |

Kiralama işlemlerinden borçlar

| | | | | |
|--------|------|---------------|------|---------------|
| - Avro | 4,60 | 23.164 | 4,60 | 23.361 |
| - TL | 28 | 8.797 | 28 | 9.808 |
| | | 31.961 | | 33.169 |

| | | | | |
|--|--|------------------|--|------------------|
| | | 1.152.999 | | 1.058.897 |
|--|--|------------------|--|------------------|

| | | | | |
|--|--|------------------|--|------------------|
| Toplam kısa vadeli finansal borçlar | | 4.807.605 | | 3.648.110 |
|--|--|------------------|--|------------------|

Uzun vadeli finansal borçlar

Banka kredileri

| | 31 Mart 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|--------|---------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| | Efektif faiz oranı (%) | Tutar | Efektif faiz oranı (%) | Tutar |
| - Avro | 1,85 | 2.848.048 | 1,81 | 2.503.852 |
| | | 2.848.048 | | 2.503.852 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

6. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlar

| | 31 Mart 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|--|---------------------------|------------------|---------------------------|------------------|
| | Efektif faiz oranı (%) | Tutar | Efektif faiz oranı (%) | Tutar |
| - Avro | 4,60 | 32.806 | 4,60 | 34.917 |
| - TL | 28 | 19.372 | 28 | 21.167 |
| | | 52.178 | | 56.084 |
| Toplam uzun vadeli finansal borçlar | | 2.900.226 | | 2.559.936 |

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

| Ödeme dönemi | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------|------------------|------------------|
| 2021 | 1.122.187 | 1.074.945 |
| 2022 | 876.058 | 699.547 |
| 2023 | 503.339 | 411.161 |
| 2024 | 191.493 | 175.768 |
| 2025 | 78.336 | 71.997 |
| 2026 | 76.635 | 70.434 |
| | 2.848.048 | 2.503.852 |

Banka kredileri için finansal kuruluşlara verilen banka teminat mektuplarının toplam tutarı 3.000.638 TL’dir (31 Aralık 2019: 3.043.957 TL) (Not 13).

Finansal borçların 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| 1 Ocak | 6.208.046 | 4.593.920 |
| Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri | 2.240.355 | 1.358.524 |
| Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | (1.247.854) | (836.159) |
| Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları | (12.618) | (11.334) |
| Gerçekleşmemiş kur farkları etkisi | 501.604 | 221.726 |
| Faiz Tahakkuku Değişimi | 13.353 | 7.549 |
| TFRS 16 kira yükümlülüklerindeki değişimler | 4.945 | 6.689 |
| 31 Mart | 7.707.831 | 5.340.915 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Kısa vadeli ticari alacaklar | | |
| Alıcılar | 1.739.996 | 1.572.755 |
| Şüpheli alacaklar | 4.533 | 4.533 |
| Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri | (11.994) | (14.792) |
| | 1.732.535 | 1.562.496 |
| Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı | (4.533) | (4.533) |
| | 1.728.002 | 1.557.963 |

Şirket'in yurt içi bayilerinden araç satışları ile ilgili ticari alacaklarının ortalama vadesi yaklaşık 25 gündür (31 Aralık 2019: 25 gün), yurt içi yedek parça satışı ortalama vadesi ise 70 gündür (31 Aralık 2019: 70 gün) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı %1,03'tür (31 Aralık 2019: %1,27).

Ford Motor Company harici yapılan yurt dışı satışların tahsilatı ise akreditif, teminat mektubu, ihracat alacak sigortası, Ford Credit limiti ya da peşin ödeme yöntemleri ile teminat altına alınmaktadır.

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------|--------------|----------------|
| Uzun vadeli ticari alacaklar | | |
| Verilen depozito ve teminatlar | 3.211 | 2.903 |
| | 3.211 | 2.903 |

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|------------------|------------------|
| Ticari borçlar | | |
| Ticari borçlar | 3.174.240 | 3.690.149 |
| Eksi: vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri | (17.307) | (29.283) |
| | 3.156.933 | 3.660.866 |

Şirket'in ticari borçlarının ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2019: 60 gün) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı %1,03'tür (31 Aralık 2019: %1,27).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerinde, finansal araç türleri itibarıyla Şirket’in maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2020 | 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) | 1.662.961 | 1.728.002 | - | 2.778 | 3.671.762 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | 235.000 | 1.725.879 | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş / değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 1.600.791 | 1.721.104 | - | 2.778 | 3.671.762 |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | 62.170 | 6.898 | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | 4.775 | - | - | - |
| 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.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

7. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

| 31 Aralık 2019 | 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) | 2.547.130 | 1.557.963 | - | 1.870 | 3.200.229 |
| - Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı | 235.000 | 1.556.766 | - | - | - |
| Vadesi geçmemiş / değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri | 2.502.170 | 1.555.514 | - | 1.870 | 3.200.229 |
| Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri | 44.960 | 2.449 | - | - | - |
| - Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | 1.252 | - | - | - |
| 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.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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:

| 31 Mart 2020 | Ticari alacaklar | |
|--|------------------|--------------|
| | İlişkili taraf | Diğer taraf |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 36.353 | 3.019 |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 21.053 | 3.219 |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 4.754 | 624 |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | 10 | 36 |
| | 62.170 | 6.898 |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | 4.775 |

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

| 31 Aralık 2019 | Ticari alacaklar | |
|--|------------------|--------------|
| | İlişkili taraf | Diğer taraf |
| Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş | 36.025 | 1.130 |
| Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş | 4.037 | 611 |
| Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş | 4.898 | 693 |
| Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş | - | 15 |
| | 44.960 | 2.449 |
| Teminat ile güvence altına alınmış kısmı | - | 1.252 |

8. DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Diğer alacaklar | | |
| Diğer çeşitli alacaklar | 2.778 | 1.870 |
| | 2.778 | 1.870 |
| Diğer borçlar | | |
| Ödenecek vergi ve fonlar | 98.604 | 26.694 |
| Pazarlama gideri ve diğer gider tahakkukları | 8.035 | - |
| Bağış karşılıkları | 10.848 | - |
| Satış primi tahakkukları | 14.707 | 14.478 |
| Diğer | 10.852 | 13.369 |
| | 143.046 | 54.541 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

9. STOKLAR

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Hammaddeler | 1.262.698 | 838.126 |
| Mamuller | 580.754 | 230.731 |
| Yoldaki mallar | 186.722 | 420.851 |
| İthal araçlar | 27.468 | 27.530 |
| Araç yedek parçaları | 263.312 | 239.680 |
| İşletme yedek parçaları | 53.267 | 47.635 |
| Diğer stoklar | 32.649 | 39.511 |
| | 2.406.870 | 1.844.064 |
| Eksi: Mamuller ve araç yedek parçaları değer düşüklüğü karşılığı | (16.704) | (16.665) |
| | 2.390.166 | 1.827.399 |

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:

| | 2020 | 2019 |
|----------------------------|---------------|---------------|
| 1 Ocak | 16.665 | 22.847 |
| Dönem içindeki net değişim | 39 | (749) |
| 31 Mart | 16.704 | 22.098 |

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.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

| 1 Ocak 2020 | Arazi | Yerüstü düzenleri | Binalar | Makine ve ekipmanlar | Kalıp ve modeller | Demirbaş ve mefruşatlar | Taşıtlar (*) | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|--|---------------|-------------------|----------------|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------|----------------------------|------------------|
| Maliyet | 12.269 | 197.442 | 1.016.609 | 3.208.085 | 3.550.828 | 495.853 | 89.643 | 129.687 | 8.700.416 |
| Birikmiş amortisman | - | (90.040) | (462.296) | (1.574.195) | (1.808.122) | (313.714) | (15.501) | - | (4.263.868) |
| Net defter değeri | 12.269 | 107.402 | 554.313 | 1.633.890 | 1.742.706 | 182.139 | 74.142 | 129.687 | 4.436.548 |
| 31 Mart 2020 tarihinde sona eren dönem için | | | | | | | | | |
| Açılış net defter değeri | 12.269 | 107.402 | 554.313 | 1.633.890 | 1.742.706 | 182.139 | 74.142 | 129.687 | 4.436.548 |
| Girişler | - | 1.307 | 1.169 | 32.039 | 62.510 | 10.017 | 2.441 | 13.832 | 123.315 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Çıkışlar | - | - | - | (127) | - | (1.437) | (1.908) | - | (3.472) |
| Cari dönem amortismanı | - | (1.728) | (7.751) | (44.328) | (108.338) | (8.541) | (1.457) | - | (172.143) |
| Birikmiş amortismanlardan çıkışlar | - | - | - | 115 | - | 1.316 | 395 | - | 1.826 |
| Kapanış net defter değeri | 12.269 | 106.981 | 547.731 | 1.621.589 | 1.696.878 | 183.494 | 73.613 | 143.519 | 4.386.074 |
| 31 Mart 2020 | | | | | | | | | |
| Maliyet | 12.269 | 198.749 | 1.017.778 | 3.239.997 | 3.613.338 | 504.433 | 90.176 | 143.519 | 8.820.259 |
| Birikmiş amortisman | - | (91.768) | (470.047) | (1.618.408) | (1.916.460) | (320.939) | (16.563) | - | (4.434.185) |
| Net defter değeri | 12.269 | 106.981 | 547.731 | 1.621.589 | 1.696.878 | 183.494 | 73.613 | 143.519 | 4.386.074 |

Şirket, almış olduğu döviz cinsinden yatırım kredileri ile ilgili oluşan borçlanma maliyetlerini TL cinsinden piyasa kredi faizleri ile karşılaştırmıştır. TMS 23 kapsamında kümülatif yöntemle göre 31 Mart 2020 itibarıyla sona eren döneme ait aktifleştirilen faiz gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

31 Mart 2020 ve 2019 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 66.040 TL’dir (31 Aralık 2019 : 63.655 TL).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| 1 Ocak 2019 | Arazi | Yerüstü düzenleri | Binalar | Makine ve ekipmanlar | Kalıp ve modeller | Demirbaş ve mefruşatlar | Taşıtlar | Yapılmakta olan yatırımlar | Toplam |
|--|---------------|-------------------|----------------|----------------------|-------------------|-------------------------|---------------|----------------------------|------------------|
| Maliyet | 12.269 | 188.904 | 1.000.623 | 2.863.335 | 2.890.202 | 449.351 | 68.226 | 132.050 | 7.604.960 |
| Birikmiş amortisman | - | (83.462) | (432.266) | (1.411.727) | (1.459.374) | (283.565) | (11.819) | - | (3.682.213) |
| Net defter değeri | 12.269 | 105.442 | 568.357 | 1.451.608 | 1.430.828 | 165.786 | 56.407 | 132.050 | 3.922.747 |
| 31 Mart 2019 tarihinde sona eren dönem için | | | | | | | | | |
| Açılış net defter değeri | 12.269 | 105.442 | 568.357 | 1.451.608 | 1.430.828 | 165.786 | 56.407 | 132.050 | 3.922.747 |
| Girişler | - | 796 | 703 | 53.897 | 149.330 | 7.801 | 306 | 9.526 | 222.359 |
| Transferler | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Çıkışlar | - | (3) | (1.145) | (3.904) | (783) | (1.023) | (776) | - | (7.634) |
| Cari dönem amortismanı | - | (1.591) | (7.647) | (40.555) | (74.398) | (8.033) | (569) | - | (132.793) |
| Birikmiş amortismanlardan çıkışlar | - | 2 | 548 | 3.760 | 344 | 1.015 | 302 | - | 5.971 |
| Kapanış net defter değeri | 12.269 | 104.646 | 560.816 | 1.464.806 | 1.505.321 | 165.546 | 55.670 | 141.576 | 4.010.650 |
| 31 Mart 2019 | | | | | | | | | |
| Maliyet | 12.269 | 189.697 | 1.000.181 | 2.913.328 | 3.038.749 | 456.129 | 67.756 | 141.576 | 7.819.685 |
| Birikmiş amortisman | - | (85.051) | (439.365) | (1.448.522) | (1.533.428) | (290.583) | (12.086) | - | (3.809.035) |
| Net defter değeri | 12.269 | 104.646 | 560.816 | 1.464.806 | 1.505.321 | 165.546 | 55.670 | 141.576 | 4.010.650 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren ara dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|----------------|----------------|
| Üretilen malın maliyeti (Not 18) | 162.962 | 122.913 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (Not 19) | 4.714 | 4.678 |
| Genel yönetim giderleri (Not 19) | 3.149 | 2.703 |
| Pazarlama giderleri (Not 19) | 815 | 751 |
| Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan | 503 | 1.748 |
| | 172.143 | 132.793 |

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

| 1 Ocak 2020 | Haklar | Geliştirme maliyetleri | Devam eden geliştirme maliyetleri | Diğer | Toplam |
|--|---------------|------------------------|-----------------------------------|--------------|----------------|
| Maliyet | 96.192 | 1.041.359 | 281.830 | 7.903 | 1.427.284 |
| İtfa payları | (72.035) | (517.310) | - | (6.743) | (596.088) |
| Net defter değeri | 24.157 | 524.049 | 281.830 | 1.160 | 831.196 |
| 31 Mart 2020 tarihinde sona eren dönem için | | | | | |
| Açılış net defter değeri | 24.157 | 524.049 | 281.830 | 1.160 | 831.196 |
| Girişler | 2.994 | 86.301 | (45.541) | - | 43.754 |
| Transferler | - | - | - | - | - |
| Cari dönem itfa payı | (4.733) | (30.795) | - | (72) | (35.600) |
| Kapanış net defter değeri | 22.418 | 579.555 | 236.289 | 1.088 | 839.350 |
| 31 Mart 2020 | | | | | |
| Maliyet | 99.186 | 1.127.660 | 236.289 | 7.903 | 1.471.038 |
| İtfa payları | (76.768) | (548.105) | - | (6.815) | (631.688) |
| Net defter değeri | 22.418 | 579.555 | 236.289 | 1.088 | 839.350 |

31 Mart 2020 itibarıyla ekonomik ömrü sona ermiş maddi olmayan duran varlık yoktur. TMS 23 kapsamında 31 Mart 2020 itibarıyla sona eren döneme ait aktifleştirilen faiz ve kur farkı gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Yoktur).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

| 1 Ocak 2019 | Haklar | Geliştirme maliyetleri | Devam eden geliştirme maliyetleri | Diğer | Toplam |
|--------------------------|---------------|------------------------|-----------------------------------|--------------|----------------|
| Maliyet | 72.230 | 1.037.848 | 162.777 | 7.822 | 1.280.677 |
| İtfa payları | (57.253) | (393.622) | - | (6.460) | (457.335) |
| Net defter değeri | 14.977 | 644.226 | 162.777 | 1.362 | 823.342 |

31 Mart 2019 tarihinde sona eren dönem için

| | | | | | |
|----------------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Açılış net defter değeri | 14.977 | 644.226 | 162.777 | 1.362 | 823.342 |
| Girişler | 802 | 35.868 | - | - | 36.670 |
| Transferler | - | - | - | - | - |
| Cari dönem itfa payı | (3.486) | (30.945) | - | (68) | (34.499) |
| Kapanış net defter değeri | 12.293 | 649.149 | 162.777 | 1.294 | 825.513 |

31 Mart 2019

| | | | | | |
|--------------------------|---------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Maliyet | 73.032 | 1.073.716 | 162.777 | 7.822 | 1.317.347 |
| İtfa payları | (60.739) | (424.567) | - | (6.528) | (491.834) |
| Net defter değeri | 12.293 | 649.149 | 162.777 | 1.294 | 825.513 |

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlıkların itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Üretilen malın maliyeti (Not 18) | 31.553 | 31.550 |
| Genel yönetim giderleri (Not 19) | 3.257 | 2.102 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (Not 19) | 539 | 648 |
| Pazarlama giderleri (Not 19) | 237 | 194 |
| Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan | 14 | 5 |
| | 35.600 | 34.499 |

12. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

| Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Stok avansları | 191.391 | 153.224 |
| Diğer peşin ödenen giderler (*) | 23.139 | 25.158 |
| | 214.530 | 178.382 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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 | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| Verilen yatırım avansları (**) | 169.556 | 178.319 |
| Diğer peşin ödenen giderler (*) | 26.067 | 25.892 |
| | 195.623 | 204.211 |

(*) 1 Ocak 2019 itibarıyla operasyonel kiralama kapsamındaki peşin ödenen giderler, TFRS 16 uygulaması ile kullanım hakkı varlıklarına sınıflandırılmıştır.

(**) Verilen yatırım avansları Şirket'in yeni araç yatırımları ile ilgili olup 89.889 TL'sini (31 Aralık 2019: 148.753 TL) bu araçlarla alakalı yerli tedarikçilere verilen kalıp avansları, 79.667 TL'sini (31 Aralık 2019: 29.566 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

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Garanti gider karşılığı | 119.005 | 88.266 |
| Satış destek primi karşılıkları (*) | 44.472 | 32.836 |
| | 163.477 | 121.102 |

(*) 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

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------|----------------|----------------|
| Garanti gider karşılığı | 92.481 | 120.902 |
| Dava karşılıkları | 59.179 | 53.838 |
| | 151.660 | 174.740 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

13. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2020 | 2019 |
|----------------------|---------------|---------------|
| 1 Ocak | 53.838 | 50.326 |
| Dönem içinde ödenen | (711) | (1.914) |
| Dönem içindeki artış | 6.052 | 3.304 |
| 31 Mart | 59.179 | 51.716 |

Garanti gider karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2020 | 2019 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| 1 Ocak | 209.168 | 194.326 |
| Dönem içinde ödenen | (41.133) | (37.908) |
| Dönem içindeki artış (Not 19) | 43.451 | 50.621 |
| 31 Mart | 211.486 | 207.039 |

| Teminat mektubu ve akreditifler | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Krediler nedeniyle finans kuruluşlarına verilen teminat mektupları | 3.000.638 | 3.043.957 |
| Gümrüklere verilen teminat mektupları | 76.744 | 71.097 |
| Diğer kuruluşlara verilen teminat mektupları | 18.297 | 14.977 |
| | 3.095.679 | 3.130.031 |

| Verilen teminatlar | 31 Mart 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|--------------------|----------------------|------------------|----------------------|------------------|
| | Orijinal para birimi | TL tutarı | Orijinal para birimi | TL tutarı |
| Avro | 425.945 | 3.073.192 | 467.753 | 3.110.835 |
| TL | 22.487 | 22.487 | 19.196 | 19.196 |
| | | 3.095.679 | | 3.130.031 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek / kefaletler ("TRİK") pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

| Şirket tarafından verilen TRİK'ler | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı | 3.095.679 | 3.130.031 |
| 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 | - | - |
| | 3.095.679 | 3.130.031 |

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat ve ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar

| | 31 Mart 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|------------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
| | Orijinal para birimi | TL tutarı | Orijinal para birimi | TL tutarı |
| TL | 131.351 | 131.351 | 146.014 | 146.014 |
| Avro | 18.163 | 131.046 | 3.035 | 20.188 |
| ABD Doları | - | - | 122 | 722 |
| | | 262.397 | | 166.924 |

Diğer

Şirket'in yatırımları için kullanmış olduğu uzun vadeli kredi anlaşmaları, Şirket'e belirli bazı finansal oranlara uyma zorunluluğu getirmektedir. Şirket, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla bu finansal oranlara uymaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

14. TAAHHÜTLER

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

- a) Şirket, 2020 yılında İş Bankası ile yaptığı 100.000.000 Avro tutarındaki 1 yıl vadeli kredi taahhüt anlaşmaları gereğince, 2020 yılında İş Bankası'ndaki hesapları üzerinden 200.000.000 Avro ihracat bedelini geçirmeyi taahhüt etmiştir.
- b) Şirket, Türkiye İhracat Kredi Bankası A.Ş.'den (Eximbank)
- 2020 yılı Şubat ayında kullandığı 8 ay vadeli 80.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 80.000.000 Avro,
 - 2020 yılı Mart ayında kullandığı 8 ay vadeli 90.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 90.000.000 Avro,
 - 2019 yılı Ekim ayında kullandığı 8 ay vadeli 40.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 40.000.000 Avro,
 - 2019 yılı Kasım ayında kullandığı 8 ay vadeli 105.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 105.000.000 Avro,
 - 2019 yılı Aralık ayında kullandığı 8 ay vadeli 30.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 30.000.000 Avro,
 - 2019 yılı Aralık ayında kullandığı 2 yıl vadeli 44.000.000 Avro tutarlı kredi sözleşmesi ile 44.000.000 Avro, ve ihracat gerçekleştirmeyi taahhüt etmiştir.

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|
| Ödenecek maaşlar ve sosyal giderler | 79.002 | 125.962 |
| Ödenecek sosyal sigorta primleri | 30.065 | 35.681 |
| Ödenecek gelir vergisi stopajı | 11.795 | 53.977 |
| Diğer | 5.723 | 4.653 |
| | 126.585 | 220.273 |

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------|----------------|----------------|
| Kıdem tazminatı karşılığı | 257.712 | 256.208 |
| Birikmiş izin karşılıkları | 43.011 | 31.676 |
| | 300.723 | 287.884 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 6.730,15 tam TL (31 Aralık 2019: 6.730,15 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.

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

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|--------------|----------------|
| Net iskonto oranı (%) | 4,67 | 4,67 |
| Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%) | 95,73 | 95,73 |

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 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli kıdem tazminatı tavanı olan 6.730,15 tam TL (31 Aralık 2019: 6.730,15 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

| | 2020 | 2019 |
|---|----------------|----------------|
| 1 Ocak | 256.208 | 170.925 |
| Faiz maliyeti | 7.686 | 7.153 |
| Cari dönem hizmet maliyeti | 4.967 | 17.800 |
| Dönem içinde ödenen | (4.848) | (4.988) |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları | (6.301) | (15.097) |
| 31 Mart | 257.712 | 175.793 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

31 Mart 2020 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 (%) | (4,2) | (5,2) | 95,2 | 96,2 |
| Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi | 17.749 | (16.210) | (5.544) | 5.838 |

16. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|----------------|----------------|
| İadeye tabi indirilecek KDV (*) | 584.745 | 704.166 |
| Devreden KDV | 41.658 | 107.891 |
| Peşin ödenen vergi ve stopajlar | 29.277 | 21.501 |
| Diğer | 1.796 | 7.544 |
| | 657.476 | 841.102 |

(*) İadeye tabi indirilecek KDV 2020 yılı Şubat ve Mart aylarına ait ihracat KDV iadesini içermektedir.

17. ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

| Hissedarlar | Pay grubu | 31 Mart 2020 | Ortaklık payı (%) | 31 Aralık 2019 | 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 Deutschland Holding GmbH | 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 |
| | | 350.910 | 100 | 350.910 | 100 |
| Sermaye düzeltme farkları | | 27.920 | | 27.920 | |
| Enflasyona göre düzeltilmiş ödenmiş sermaye | | 378.830 | | 378.830 | |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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 2019: 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 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedeklerinin tutarı 410.493 TL'dir (31 Aralık 2019: 302.764 TL).

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.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket, 16 Mart 2020 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul’unda, 2019 yılı karından, 1 tam TL’lik paya brüt 3,12 tam Türk Lirası (net 265,20 Kuruş) olmak üzere brüt %312 (net %265,20) oranında ve toplam 1.094.839 TL nakit temettü dağıtım kararı almış, temettü ödemesini 2020 yılı Mart ayı içerisinde gerçekleştirmiştir. (2019 yılı Nisan ayında 1 tam TL’lik paya brüt 2,43 tam TL (net 206,55 Kuruş) olmak üzere %243 oranında 852.711 TL ve 2019 Kasım ayında 1 tam TL’lik paya brüt 1,23 tam TL (net 104,55 Kuruş) olmak üzere %123 oranında 431.620 TL; toplamda 1.284.331 TL nakit temettü dağıtılmıştır).

Şirket’in SPK Seri: II-14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği”ne göre özkaynaklar tablosu, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Ödenmiş sermaye | 350.910 | 350.910 |
| Sermaye düzeltmesi farkları | 27.920 | 27.920 |
| Paylara ilişkin primler | 8 | 8 |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar | 12.923 | 20.309 |
| Nakit akış riskinden korunma (kayıpları) | (885.339) | (705.427) |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) | 2.981 | (2.060) |
| Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler | 410.493 | 302.764 |
| - Yasal yedekler | 410.493 | 302.764 |
| Geçmiş yıllar karları | 3.467.929 | 2.711.013 |
| - Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları | 428.301 | 428.301 |
| - Olağanüstü yedekler | 3.039.628 | 2.282.712 |
| Net dönem karı | 629.429 | 1.959.484 |
| Özkaynaklar toplamı | 4.017.254 | 4.664.921 |

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin düzeltilmiş değerleri ve özkaynaklar enflasyon düzeltme farkları 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

| 31 Mart 2020 | Tarihi değerler | Düzeltilmiş değerler | Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları |
|---------------------------|------------------|----------------------|---|
| Ödenmiş sermaye | 350.910 | 378.830 | 27.920 |
| Yasal yedekler | 410.493 | 469.246 | 58.753 |
| Olağanüstü yedekler | 3.039.628 | 3.408.773 | 369.145 |
| Pay senedi ihraç primleri | 8 | 361 | 353 |
| Diğer yedekler | - | 50 | 50 |
| | 3.801.039 | 4.257.260 | 456.221 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

17. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

| 31 Aralık 2019 | Tarihi değerler | Düzeltilmiş değerler | Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları |
|---------------------------|------------------|-------------------------|---|
| Ödenmiş sermaye | 350.910 | 378.830 | 27.920 |
| Yasal yedekler | 302.764 | 361.517 | 58.753 |
| Olağanüstü yedekler | 2.282.712 | 2.651.857 | 369.145 |
| Pay senedi ihraç primleri | 8 | 361 | 353 |
| Diğer yedekler | - | 50 | 50 |
| | 2.936.394 | 3.392.615 | 456.221 |

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, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla son işlem günü sonunda borsada oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir. 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla, (7.386) TL (31 Aralık 2019: 9.450 TL) tutarındaki cari dönemde ortaya çıkan ertelenmiş vergi etkisi netlenmiş gerçeğe uygun değer farkı, 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:

| | 2020 | 2019 |
|---|------------------|------------------|
| 1 Ocak | (687.178) | (783.707) |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan (kayıplar) / kazançlar | (7.386) | 2.224 |
| Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları) | 5.041 | 12.078 |
| Nakit akış riski korunma (kayıpları) / kazançları | (179.912) | (41.556) |
| 31 Mart | (869.435) | (810.961) |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.**1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR**

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

18. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--------------------|------------------|------------------|
| Yurt dışı satışlar | 7.504.365 | 8.141.113 |
| Yurt içi satışlar | 2.047.642 | 1.312.516 |
| Diğer satışlar | 43.824 | 44.367 |
| Eksi: İndirimler | (229.222) | (213.944) |
| | 9.366.609 | 9.284.052 |

Satış adetleri

| | 31 Mart 2020 | | | 31 Mart 2019 | | |
|----------------------|------------------|-------------------|-----------------|------------------|-------------------|-----------------|
| | Yurtiçi satışlar | Yurtdışı satışlar | Toplam satışlar | Yurtiçi satışlar | Yurtdışı satışlar | Toplam satışlar |
| Transit Custom | 1.158 | 37.456 | 38.614 | 1.236 | 46.392 | 47.628 |
| Transit | 4.650 | 21.515 | 26.165 | 3.130 | 32.521 | 35.651 |
| Transit Courier | 4.774 | 7.175 | 11.949 | 3.266 | 9.715 | 12.981 |
| Binek araçlar | 3.538 | 1 | 3.539 | 2.045 | 22 | 2.067 |
| Ford Trucks (Kamyon) | 609 | 393 | 1.002 | 440 | 543 | 983 |
| Ranger | 95 | - | 95 | 236 | - | 236 |
| Transit Connect | 144 | - | 144 | 88 | - | 88 |
| | 14.968 | 66.540 | 81.508 | 10.441 | 89.193 | 99.634 |

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satışların maliyetini özetlemektedir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|---|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme gideri | (7.114.421) | (7.231.120) |
| Malzeme dışı genel üretim giderleri | (468.719) | (423.543) |
| Amortisman giderleri (Not 10, 11 ve 33) | (201.982) | (161.685) |
| Mamul stoklarındaki değişim | 349.984 | 90.984 |
| Toplam üretim maliyeti | (7.435.138) | (7.725.364) |
| Satılan ticari malların maliyeti | (859.954) | (614.916) |
| Satışların toplam maliyeti | (8.295.092) | (8.340.280) |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Araştırma ve geliştirme giderleri | | |
| Personel giderleri | (62.569) | (60.837) |
| Proje maliyetleri | (20.754) | (14.239) |
| Mekanizasyon giderleri | (20.480) | (17.858) |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10, 11 ve 33) | (5.731) | (5.794) |
| Diğer | (11.595) | (5.215) |
| | (121.129) | (103.943) |

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Pazarlama giderleri | | |
| Garanti giderleri (Not 13) | (43.451) | (50.621) |
| Personel giderleri | (36.194) | (33.151) |
| Reklam giderleri | (11.803) | (19.029) |
| Araç nakliye giderleri | (13.299) | (7.203) |
| Yedek parça nakliye ve ambalaj giderleri | (7.660) | (5.889) |
| İhracat giderleri | (7.855) | (6.354) |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10, 11 ve 33) | (3.580) | (3.491) |
| Bayi toplantı ve servis geliştirme giderleri | (972) | (1.197) |
| Diğer | (34.568) | (24.079) |
| | (159.382) | (151.014) |

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|------------------|-----------------|
| Genel yönetim giderleri | | |
| Personel giderleri | (47.877) | (38.486) |
| Dava takip, danışmanlık ve denetim giderleri | (14.396) | (9.923) |
| Bağış ve yardımlar | (11.129) | (8.614) |
| Yeni proje yönetim giderleri | (1.081) | (1.770) |
| Amortisman ve itfa payı giderleri (Not 10, 11 ve 33) | (6.886) | (5.330) |
| Organizasyon giderleri | (2.082) | (3.664) |
| Tamir, bakım ve enerji giderleri | (2.001) | (1.699) |
| Ulaşım ve seyahat giderleri | (3.040) | (2.328) |
| Vergi, resim ve harç giderleri | (805) | (1.460) |
| Diğer | (24.435) | (12.914) |
| | (113.732) | (86.188) |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

20. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait giderlerin niteliklerine göre sınıflandırmasını göstermektedir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|--------------------|--------------------|
| İlk madde ve malzeme giderleri | (7.114.421) | (7.231.120) |
| Satılan ticari malların maliyeti | (859.954) | (614.916) |
| Personel giderleri | (412.385) | (378.292) |
| Finansman giderleri | (383.742) | (235.662) |
| Amortisman ve itfa payı giderleri | (218.179) | (176.300) |
| Diğer faaliyet giderleri | (231.406) | (194.055) |
| Diğer genel üretim giderleri | (202.974) | (177.726) |
| Esas faaliyetlerden diğer giderler | (100.676) | (161.586) |
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | (286) | (876) |
| Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlardan giderler | - | (32) |
| Stoklardaki değişim | 349.984 | 90.984 |
| Toplam giderler | (9.174.039) | (9.079.581) |

21. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar | | |
| Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri | 152.965 | 94.631 |
| Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansman geliri | 36.689 | 50.603 |
| Lisans geliri | 2.905 | 3.852 |
| Kira gelirleri | 2.187 | 2.924 |
| Fiyat farkı ve tazmin edilen hasar bedelleri | 660 | 1.641 |
| Komisyon gelirleri | 648 | 894 |
| Diğer | 21.004 | 7.671 |
| | 217.058 | 162.216 |

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar | | |
| Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansman gideri | (79.870) | (144.594) |
| Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gideri | (15.150) | (12.156) |
| Diğer | (5.656) | (4.836) |
| | (100.676) | (161.586) |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

22. FİNANSMAN GELİRLERİ

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|---------------------|----------------|----------------|
| Kur farkı gelirleri | 147.175 | 78.192 |
| Faiz gelirleri | 53.874 | 31.358 |
| | 201.049 | 109.550 |

23. FİNANSMAN GİDERLERİ

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|---------------------|------------------|------------------|
| Kur farkı giderleri | (350.689) | (208.722) |
| Faiz giderleri | (28.229) | (17.619) |
| Diğer | (4.824) | (9.321) |
| | (383.742) | (235.662) |

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 2020 yılı için %22’dir (31 Aralık 2019: %22). 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 borçtan 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.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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.

31 Mart 2020 itibarıyla Şirket yasal vergi karşılığında 81.651 TL (31 Aralık 2019: 492.495 TL) tutarında Ar-Ge indirimi istisnası kullanmıştır.

Şirket sabit kıymet yatırımlarını, yatırım mevzuatını düzenleyen 2009/15199 ve 2012/3305 sayılı "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu Kararları" kapsamında teşvikli olarak gerçekleştirmektedir.

Şirket'in yatırım süreçlerini tamamladığı ve hakedilen yatırıma katkı tutarlarından faydalanmaya devam ettiği yatırım projeleri aşağıdaki gibidir;

- Kocaeli Gölcük Fabrikası'nda Transit ve Transit Custom model yatırımları için 2010 – 2013 yılları arasında 559.295 TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %30' dur.
- Kocaeli Gölcük Fabrikası'nda Transit harcamaları için 2013 – 2017 yılları arasında 1.300.573 TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %50' dir.
- Kocaeli Yeniköy Fabrikasının kurulumu ile üretimine başlanan yeni model Transit Courier yatırımı için 2013 - 2016 yılları arasında 798.311 TL tutarında yatırım harcaması yapılmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %40' ır.
- Eskişehir Fabrikası'nda Kamyon ve Transit araçlarında kullanılmak üzere yeni 6 ve 4 silindirli motor üretimi için 2013 – 2019 yılları arasında 138.960 TL tutarında ve 6 emisyonlu kamyon imalat tevsî yatırımı için 2014 – 2019 yılları arasında 529.645 TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu projelerin yatırıma katkı oranları %40'tır.

Eskişehir Fabrikalarına ait teşvikler için yatırım dönemleri tamamlanmış olup Sanayi Bakanlığı ile teşvik kapama süreci devam etmektedir.

Şirket'in yatırım süreçleri devam eden ve yatırıma katkı tutarlarından faydalanmaya devam ettiği projesi aşağıdaki gibidir;

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

- Kocaeli Fabrikaları'nda üretimleri devam eden Transit, Transit Courier ve Transit Custom modellerine ilişkin Gölcük ve Yeniköy Fabrikalarında yapılan yenileme ve fabrika modernizasyon yatırımları için 2016 yılında 849.160 TL tutarında yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Bu proje kapsamında yatırım harcamaları devam etmekte olup projenin yatırıma katkı oranı %40'tır.
- Eskişehir Fabrikaları'nda üretimi yapılan F-Trucks (kamyon, çekici), Transit ve Transit Custom araçlarına ait motor ve aktarma organları parçalarının imalat ve montajı için kullanılan makine ve ekipmanların yenileme yatırımları, Transit araçlarda kullanılmak üzere üretimine yeni başlanacak olan Fren Diski ve Ön Düzen Kompleksi imalatları için hat kurulumu yatırımları ve ağır ticari araç segmentindeki ürün olan F-Trucks'ın şanzımanını da yerli olarak üretmek için yapılacak makine ve ekipman yatırımları için 30 Mart 2020 tarihinde 500.640 TL tutarında yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %40' tır.

Bakanlar Kurulu Kararı ile 2017 yılında ilgili yıl gerçekleştirilecek yatırımlar için yatırıma katkı oranlarına 15 puan ilave edilmiştir, mevcut yatırıma katkı oranlarına ilave olarak gelen 15 puanlık avantaj 2018 ve 2022 yatırımları için de Bakanlar Kurulu kararları ile uzatılmıştır.

Raporlama tarihi itibarıyla tamamlanmış ve yatırımı devam eden Öncelikli Yatırım Teşvik Belgeleri kapsamında 4.527.608 TL (31 Mart 2019: 3.749.649 TL) yatırım harcaması yapılmıştır.

Yukarıda özetlenen teşvik belgeleri kapsamında, cari dönem yasal vergi karşılığında 63.541 TL (31 Mart 2019: 81.426 TL) indirimli kurumlar vergisi avantajı kullanılmış ve bu rakam ertelenmiş vergi varlığından mahsup edilmiştir.

Şirket'in, 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, net vergi pozisyonu aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|---------------|-----------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri | (4.657) | (21.242) |
| Peşin ödenen vergi ve stopaj | 25.350 | 9.764 |
| Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar / (yükümlülükler) | 20.693 | (11.478) |

31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir.

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|---------------|--------------|
| Cari dönem kurumlar vergisi gideri | (4.657) | (6.661) |
| Nakit akış riskinden korunma işlemine ilişkin cari yıl vergi etkisi(*) | (45.130) | (11.268) |
| Kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri | 67.367 | 19.230 |
| Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri | 22.237 | 7.962 |
| Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri) | 17.580 | 1.301 |

- (*) Söz konusu tutar, cari dönem içerisinde nakit akış riskinden korunma işlemlerine ilişkin olarak kar veya zarar tablosu ile diğer kapsamlı gelir tablosu arasında yapılan sınıflandırmanın vergi etkisini temsil etmektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

24. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2020 ve 2019 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:

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|---------------------------|---------------|--------------|
| Vergi öncesi kar | 611.849 | 476.659 |
| Efektif vergi oranı | %22 | %22 |
| Cari dönem vergi gideri | (134.607) | (104.865) |
| Arge indirimi | 17.963 | 23.852 |
| Yatırım teşviği istisnası | 123.282 | 81.317 |
| Diğer | 10.942 | 997 |
| | 17.580 | 1.301 |

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.

5 Aralık 2017 tarihli Resmi Gazete’de yayımlanarak yürürlüğe giren 7061 sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” kapsamında 2018, 2019 ve 2020 yılları için kurumlar vergisi oranı %20’den %22’ye çıkarılmıştır. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Mart 2020 tarihli finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2019 ve 2020 yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısmı için %22 vergi oranı ile, geçici farkların 2021 ve sonraki dönemlerde vergi etkisi oluşturacak kısmı için ise %20 oranı ile hesaplanmıştır.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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) | |
|---|----------------------------|--------------------|---|-------------------|
| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | | | |
| Yatırım teşviği vergi varlığı | (5.086.903) | (5.007.169) | 940.015 | 880.274 |
| Gider tahakkukları ve diğer karşılıklar | (418.813) | (419.710) | 90.228 | 90.754 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | (257.712) | (256.208) | 51.543 | 51.241 |
| Garanti gider karşılığı | (211.486) | (209.168) | 44.109 | 43.599 |
| Stoklar | (68.904) | (81.053) | 15.159 | 17.832 |
| | (6.043.818) | (5.973.308) | 1.141.054 | 1.083.700 |
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | | | |
| Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar | 2.119.801 | 2.114.036 | (423.960) | (422.807) |
| Gelir tahakkukları ve diğer | 1.448 | 48.307 | (452) | (10.747) |
| | 2.121.249 | 2.162.343 | (424.412) | (433.554) |
| Net ertelenmiş vergi varlığı | | | 716.642 | 650.146 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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 2020 | Kar veya zarar tablosuna yazılan gelir / (gider) | Diğer kapsamlı gelir tablosuna yazılan gelir / (gider) | 31 Mart 2020 |
|---|----------------|---|---|-----------------|
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri | | | | |
| Maddi / maddi olmayan duran varlık | (422.807) | (1.153) | - | (423.960) |
| Gelir tahakkukları ve diğer | (10.747) | 9.906 | 389 | (452) |
| Ertelenmiş vergi varlıkları | | | | |
| Yatırım teşviği vergi varlığı | 880.274 | 59.741 | - | 940.015 |
| Gider tahakkukları ve diğer karşılıklar | 90.754 | (526) | - | 90.228 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 51.241 | 1.562 | (1.260) | 51.543 |
| Garanti gider karşılığı | 43.599 | 510 | - | 44.109 |
| Stoklar | 17.832 | (2.673) | - | 15.159 |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net | 650.146 | 67.367 | (871) | 716.642 |

| | 1 Ocak 2019 | Kar veya zarar tablosuna yazılan gelir / (gider) | Diğer kapsamlı gelir tablosuna yazılan gelir / (gider) | 31 Mart 2019 |
|---|----------------|---|---|-----------------|
| Ertelenmiş vergi yükümlülükleri: | | | | |
| Maddi / maddi olmayan duran varlık | (312.792) | (30.478) | - | (343.270) |
| Gelir tahakkukları ve diğer | (17.822) | 15.999 | (117) | (1.940) |
| Ertelenmiş vergi varlıkları: | | | | |
| Yatırım teşviği vergi varlığı | 820.314 | (109) | - | 820.205 |
| Gider tahakkukları ve diğer | 60.838 | 26.605 | - | 87.443 |
| Kıdem tazminatı karşılığı | 34.185 | 3.993 | (3.019) | 35.159 |
| Garanti gider karşılığı | 41.961 | 2.776 | - | 44.737 |
| Stoklar | 17.491 | 444 | - | 17.935 |
| Ertelenmiş vergi varlığı, net | 644.175 | 19.230 | (3.136) | 660.269 |

25. PAY BAŞINA KAZANÇ

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Net dönem karı | 629.429 | 477.960 |
| Nominal değeri bir Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı | 35.091.000.000 | 35.091.000.000 |
| Nominal değeri 1 Kr olan pay başına kazanç | 1,79 Kr | 1,36 Kr |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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'nin bağlı ortaklığı olan Ford Deutschland Holding GmbH 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.

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Ortaklardan ticari alacaklar | | |
| Ford Motor Company ve iştirakleri | 1.241.063 | 1.953.440 |
| | 1.241.063 | 1.953.440 |
| Grup şirketlerinden ticari alacaklar (*) | | |
| Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 420.634 | 597.362 |
| Diğer | 3.974 | 1.967 |
| | 424.608 | 599.329 |
| Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri | (2.710) | (5.639) |
| | 1.662.961 | 2.547.130 |

(*) Şirket hissedarlarının bağlı ortaklıkları ve iştirakleri.

Yurt dışı 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 yurt içi 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 alacaklarının ortalama vadesi ise 70 gündür.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|----------------|----------------|
| Ortaklara ticari borçlar | | |
| Ford Motor Company ve iştirakleri | 614.728 | 702.729 |
| | 614.728 | 702.729 |
| Grup şirketlerine ticari borçlar (*) | | |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. | 55.456 | 77.603 |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. | 18.844 | 33.250 |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | 9.931 | 19.522 |
| Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. | 5.888 | 11.635 |
| Eltek Elektrik Enerjisi İthalat İhracat ve Toptan Ticaret A.Ş. | 0 | 10.763 |
| Setur Servis Turistik A.Ş. | 2.196 | 8.870 |
| Ingage Dijital Pazarlama A.Ş. | 90 | 6.918 |
| Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 4.306 | 4.821 |
| Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 2.439 | 3.482 |
| AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. | 110 | 348 |
| Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. | 2.197 | 262 |
| Diğer | 3.684 | 5.904 |
| | 105.141 | 183.378 |
| Eksi: vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri | (679) | (1.553) |
| | 719.190 | 884.554 |

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

ii) İlişkili taraflara diğer borçlar

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|----------------------------|--------------|----------------|
| Koç Holding A.Ş. | 5.626 | 14.699 |
| Koç Finansman A.Ş. | - | 4.005 |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | - | 1.913 |
| | 5.626 | 20.617 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|------------------|------------------|
| Ford Motor Company (*) | 7.340.733 | 7.960.039 |
| Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (**) | 499.077 | 292.398 |
| Diğer | 12 | 8 |
| | 7.839.822 | 8.252.445 |
| Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri | (10.070) | (13.469) |
| | 7.829.752 | 8.238.976 |

(*) 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 – 31 Mart 2020 | | | |
|---|-----------------------|----------------|--------------|----------------|
| | Malzeme | Hizmet | Sabit kıymet | Toplam |
| Yurtiçi alımlar | | | | |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. | 7.687 | 78.804 | 37 | 86.528 |
| Eltek Elektrik Enerjisi İth. İhr. ve Toptan Tic. A.Ş. | - | 17.510 | - | 17.510 |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. | 17.010 | - | - | 17.010 |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | - | 9.494 | 3.616 | 13.110 |
| Opet Petrolcülük A.Ş. | 7.687 | - | - | 7.687 |
| Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. | - | 1.055 | 4.833 | 5.888 |
| Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*) | - | 5.708 | - | 5.708 |
| Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 4.900 | - | - | 4.900 |
| Koç Holding A.Ş. (**) | - | 4.820 | - | 4.820 |
| Setur Servis Turistik A.Ş. | - | 4.103 | - | 4.103 |
| Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. | 3.341 | - | 21 | 3.362 |
| AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. | 1.064 | - | - | 1.064 |
| Ingage Dijital Pazarlama A.Ş. | - | 870 | - | 870 |
| Tanı Pazarlama İlet. Hiz. A.Ş. | - | 165 | - | 165 |
| Diğer | 381 | 1.350 | - | 1.731 |
| | 42.070 | 123.879 | 8.507 | 174.456 |
| Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri | (483) | - | - | (483) |
| | 41.587 | 123.879 | 8.507 | 173.973 |

(*) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında, 31 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde yapılan sigorta alımlarının prim tutarlarını içermektedir.

(**) 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 Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin “11- Grup İçi Hizmetler” düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Şirketimize fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

| | 1 Ocak – 31 Mart 2019 | | | Toplam |
|---|-----------------------|----------------|--------------|----------------|
| | Malzeme | Hizmet | Sabit kıymet | |
| Yurtiçi alımlar | | | | |
| Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. | 75.318 | 75.348 | 30 | 150.696 |
| Ram Dış Ticaret A.Ş. | 27.795 | - | - | 27.795 |
| Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. | - | 7.948 | 332 | 8.280 |
| AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş. | 6.836 | - | - | 6.836 |
| Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. | - | 5.654 | 767 | 6.421 |
| Setur Servis Turistik A.Ş. | - | 5.410 | - | 5.410 |
| Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*) | - | 4.991 | - | 4.991 |
| Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. | 4.587 | - | - | 4.587 |
| Koç Holding A.Ş. (**) | - | 3.303 | - | 3.303 |
| Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. | 3.282 | - | - | 3.282 |
| Opet Petrolcülük A.Ş. | 2.517 | - | - | 2.517 |
| Tanı Pazarlama İlet. Hiz. A.Ş. | - | 167 | - | 167 |
| Diğer | 2.554 | 6.365 | - | 8.919 |
| | 122.889 | 109.186 | 1.129 | 233.204 |
| Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri | (4.599) | - | - | (4.599) |
| | 118.290 | 109.186 | 1.129 | 228.605 |

Yurtdışı malzeme, araç ve hizmet alımları

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| Ford Motor Company ve iştirakleri | 4.036.614 | 3.649.378 |

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

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|--------------|--------------|
| | 43.706 | 25.026 |

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

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|--------------|--------------|
| | 2.905 | 3.852 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

g) Genel yönetim giderleri içinde yer alan ilişkili vakıf ve kuruluşlara bağışlar

| 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--------------|--------------|
| 10.848 | 8.564 |

h) Şirket'in ilişkili bankalara yatırdığı mevduatlar

| İlişkili banka mevduatları | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | | |
| - Yabancı para vadeli mevduat | 630.527 | 130.906 |
| - TL vadeli mevduat | 301.019 | 179.084 |
| - TL vadesiz mevduat | 14.203 | 27.567 |
| - Yabancı para vadesiz mevduat | 9.625 | 122 |
| | 955.374 | 337.679 |

ı) İlişkili banka kredileri

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|----------------------------|----------------|--------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 301.135 | 2.789 |
| | 301.135 | 2.789 |

i) Komisyon geliri

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 356 | 494 |
| Koç Finansman A.Ş. | 292 | 400 |
| | 648 | 894 |

j) Komisyon gideri

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|----------------------------|--------------|---------------|
| Koç Finansman A.Ş. | 3.396 | 8.690 |
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 2.471 | 9.262 |
| | 5.867 | 17.952 |

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.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

26. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

k) Faiz geliri

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|----------------------------|--------------|--------------|
| Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. | 1.567 | 4.785 |

l) Temettü geliri

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|--------------|--------------|
| Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. | 1.172 | 422 |

m) 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 2020 yılı ilk 3 ayında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 5.275 TL'dir (31 Mart 2019: 3.940 TL).

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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 31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 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:

31 Mart 2020

| | TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Diğer |
|---|--|----------------|------------------|--------------|
| 1. Ticari alacaklar | 1.612.403 | 9.455 | 214.938 | 2 |
| 2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 1.588.526 | 1.133 | 219.108 | 163 |
| 3. Diğer | 219.254 | 7.155 | 23.927 | - |
| 4. Dönen varlıklar (1 + 2 + 3) | 3.420.183 | 17.743 | 457.973 | 165 |
| 5. Parasal finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 6. Duran varlıklar (5) | - | - | - | - |
| 7. Toplam varlıklar (4 + 6) | 3.420.183 | 17.743 | 457.973 | 165 |
| 8. Ticari borçlar | 826.936 | 18.028 | 97.903 | 793 |
| 9. Finansal yükümlülükler (*) | 3.994.204 | - | 553.597 | - |
| 10. Parasal olan diğer yükümlülükler | 44.847 | - | 6.216 | - |
| 11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10) | 4.865.987 | 18.028 | 657.716 | 793 |
| 12. Finansal yükümlülükler (*) | 2.880.854 | - | 399.287 | - |
| 13. Diğer | 1.587 | - | 220 | - |
| 14. Uzun vadeli yükümlülükler (12+13) | 2.882.441 | - | 399.507 | - |
| 15. Toplam yükümlülükler (11 + 14) | 7.748.428 | 18.028 | 1.057.223 | 793 |
| 16. Net yabancı para (yükümlülük) / varlık pozisyonu (7 - 15) | (4.328.245) | (285) | (599.250) | (628) |
| 17. Parasal kalemler net yabancı (yükümlülük) / varlık (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12) | (4.545.912) | (7.440) | (622.957) | (628) |

(*) 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 4.279.319 TL dir (31 Aralık 2019: 3.859.197 TL). Şirket, 31 Mart 2020 itibarıyla 217.234 TL (31 Aralık 2019: 50.715 TL) ihraç edilecek mamul stoğuna sahiptir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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 2019

| | TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi) | ABD Doları | Avro | Diğer |
|---|--|-----------------|------------------|--------------|
| 1. Ticari alacaklar | 2.343.969 | 10.022 | 343.494 | - |
| 2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil) | 548.085 | 400 | 82.026 | 177 |
| 3. Diğer | 424.397 | 25.230 | 41.279 | - |
| 4. Dönen varlıklar (1 + 2 + 3) | 3.316.451 | 35.652 | 466.799 | 177 |
| 5. Parasal finansal varlıklar | - | - | - | - |
| 6. Duran varlıklar (5) | - | - | - | - |
| 7. Toplam varlıklar (4 + 6) | 3.316.451 | 35.652 | 466.799 | 177 |
| 8. Ticari borçlar | 939.804 | 39.549 | 104.807 | 895 |
| 9. Finansal yükümlülükler (*) | 3.614.548 | - | 543.492 | - |
| 10. Parasal olan diğer yükümlülükler | 37.663 | - | 5.663 | - |
| 11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10) | 4.592.015 | 39.549 | 653.962 | 895 |
| 12. Finansal yükümlülükler (*) | 2.538.769 | - | 381.735 | - |
| 13. Diğer | 1.447 | - | 218 | - |
| 14. Uzun vadeli yükümlülükler (12+13) | 2.540.216 | - | 381.953 | - |
| 15. Toplam yükümlülükler (11 + 14) | 7.132.231 | 39.549 | 1.035.915 | 895 |
| 16. Net yabancı para (yükümlülük) / varlık pozisyonu (7 - 15) | (3.815.780) | (3.897) | (569.116) | (718) |
| 17. Parasal kalemler net yabancı (yükümlülük) / varlık (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12) | (4.238.730) | (29.127) | (610.177) | (718) |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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.

31 Mart 2020

| 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) | (186) | 186 |
| ABD Doları riskten korunan kısım | - | - |
| ABD Doları net etki - gelir / (gider) | (186) | 186 |
| Avro'nun TL karşısında | | |
| Avro net (yükümlülüğü) / varlığı | (432.359) | 432.359 |
| Avro riskten korunan kısım | 427.932 | (427.932) |
| Avro net etki - gelir / (gider) | (4.427) | 4.427 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında | | |
| Diğer döviz net (yükümlülüğü) / varlığı | (280) | 280 |
| Diğer döviz kuru riskten korunan kısım | - | - |
| Diğer döviz varlıkları net etki - (gider) / gelir | (280) | 280 |

31 Aralık 2019

| 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) | (2.315) | 2.315 |
| ABD Doları riskten korunan kısım | - | - |
| ABD Doları net etki - gelir / (gider) | (2.315) | 2.315 |
| Avro'nun TL karşısında | | |
| Avro net (yükümlülüğü) / varlığı | (378.496) | 378.496 |
| Avro riskten korunan kısım | 385.920 | (385.920) |
| Avro net etki - gelir / (gider) | (7.424) | 7.424 |
| Diğer döviz kurlarının TL karşısında | | |
| Diğer döviz net (yükümlülüğü) / varlığı | (766) | 766 |
| Diğer döviz kuru riskten korunan kısım | - | - |
| Diğer döviz varlıkları net etki - (gider) / gelir | (766) | 766 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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 Mart 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam ihracat ve ithalat tutarlarının TL karşılıklarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|-----------------------|--------------|--------------|
| Toplam ihracat tutarı | 7.504.365 | 8.141.113 |
| Toplam ithalat tutarı | 4.764.372 | 4.209.430 |

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:

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|--------------------------------------|--------------|----------------|
| Sabit faizli finansal araçlar | | |
| Finansal varlıklar | 3.635.931 | 3.160.603 |
| Finansal yükümlülükler | 6.284.948 | 4.874.051 |

Değişken faizli finansal araçlar

| | | |
|------------------------|-----------|-----------|
| Finansal yükümlülükler | 1.422.883 | 1.333.995 |
|------------------------|-----------|-----------|

31 Mart 2020 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 3.389 TL (31 Aralık 2019: 1.081 TL) daha düşük / yüksek olacaktı.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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:

| 31 Mart 2020 | 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 | 7.623.692 | 7.859.031 | 409.131 | 4.469.299 | 2.814.506 | 166.095 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 84.139 | 104.028 | 6.571 | 19.714 | 69.872 | 7.871 |
| Ticari borçlar | | | | | | |
| - İlişkili taraf | 719.190 | 719.869 | 719.869 | - | - | - |
| - Diğer | 3.156.933 | 3.174.240 | 3.174.240 | - | - | - |
| Diğer borçlar | | | | | | |
| - İlişkili taraf | 5.626 | 5.626 | 5.626 | - | - | - |
| - Diğer | 143.046 | 143.046 | 143.046 | - | - | - |
| Türev finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Türev finansal araçlar | 1.587 | 1.587 | - | - | 1.587 | - |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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 2019 | 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 | 6.118.793 | 6.258.060 | 1.580.488 | 2.047.583 | 2.476.887 | 153.102 |
| Kiralama işlemlerinden borçlar | 89.253 | 123.591 | 10.441 | 31.324 | 81.642 | 184 |
| Ticari borçlar | | | | | | |
| - İlişkili taraf | 884.554 | 886.107 | 886.107 | - | - | - |
| - Diğer | 3.660.866 | 3.690.149 | 3.690.149 | - | - | - |
| Diğer borçlar | | | | | | |
| - İlişkili taraf | 20.617 | 20.617 | 20.617 | - | - | - |
| - Diğer | 54.541 | 54.541 | 54.541 | - | - | - |
| Türev finansal yükümlülükler | | | | | | |
| Türev finansal araçlar | 1.447 | 1.447 | - | - | 1.447 | - |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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 değerleme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

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

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

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri

31 Mart 2020 ve 31 Aralık 2019 tarihleri itibarıyla, Şirket'in gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2020

| | Seviye 1 (*) | Seviye 2 (**) | Seviye 3 |
|---|---------------|---------------|----------|
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar | | | |
| Türev finansal varlıklar | - | - | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer gelire yansıtılan finansal varlıklar - Otokar | 14.580 | - | - |
| Toplam varlıklar | 14.580 | - | - |
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler | | | |
| Türev finansal yükümlülükler | - | 1.587 | - |
| Toplam yükümlülükler | - | 1.587 | - |

(*) 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.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE 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 2019

| | Seviye 1 (*) | Seviye 2 (**) | Seviye 3 |
|--|---------------|---------------|----------|
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar | | | |
| Türev finansal varlıklar | - | - | - |
| Gerçeğe uygun değer farkı diğer gelire yansıtılan finansal varlıklar - Otokar | 22.355 | - | - |
| Toplam varlıklar | 22.355 | - | - |
| Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler | | | |
| Türev finansal yükümlülükler | - | 1.447 | - |
| Toplam yükümlülükler | - | 1.447 | - |

(*) 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.

28. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ

Şirket, uluslararası piyasalardan, uzun vadeli değişken faizli yabancı para kredi kullanmaktadır. Şirket, uluslararası piyasalardan sağladığı değişken faizli kredilerin bir bölümünü uzun vadeli swap işlemleriyle sabitleyerek faiz riskinden korunmaktadır.

Şirket, 31 Mart 2020 itibarıyla 23 Mayıs 2024 vadeli 150.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz takası ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan yabancı para kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2020 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 1.587 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, uzun vadeli yükümlülükler altında gösterilmektedir.

Türev finansal araçlar

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|------------------------------|--------------|----------------|
| Türev finansal yükümlülükler | 1.587 | 1.447 |
| | 1.587 | 1.447 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

28. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ (Devamı)

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 2026 yılı Kasım ayına kadar yapılacak tahmini satış hasılatlarının bir bölümünü uzun vadeli kredi borçları ile ilişkilendirecektir.

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---|----------------|------------------|
| Nakit akış riskinden korunma fonu | | |
| Yıl içerisinde diğer kapsamlı gelire sınıflanan kısım | 318.815 | 327.765 |
| Kar veya zarar tablosuna sınıflanan kısım | (93.773) | (441.155) |
| | 225.042 | (113.390) |

29. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİR / (GİDERLER)

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|--------------|--------------|
| Yatırım faaliyetlerinden gelirler | | |
| Temettü gelirleri | 1.172 | 422 |
| | 1.172 | 422 |

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|--------------|--------------|
| Yatırım faaliyetlerinden giderler | | |
| Sabit kıymet satış zararı | (286) | (876) |
| | (286) | (876) |

30. ERTELENMİŞ GELİRLER

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| Kısa vadeli ertelenmiş gelirler | 12.578 | 13.311 |
| Alınan avanslar | 16.038 | 10.519 |
| | 28.616 | 23.830 |

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|---------------------------------|---------------|----------------|
| Uzun vadeli ertelenmiş gelirler | 12.175 | 10.838 |
| | 12.175 | 10.838 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

31. DİĞER UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

| | 31 Mart 2020 | 31 Aralık 2019 |
|-------------------------------------|---------------|----------------|
| Diğer uzun vadeli yükümlülükler (*) | 64.672 | 61.235 |
| | 64.672 | 61.235 |

(*) 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. ÖZKAYNAK YÖNTEMİYLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

Şirket’in, inovasyon çalışmalarını desteklemek kapsamında, ulaşım araçlarının bireysel ve toplu kullanımını yeniden modelleyen algoritmik temelli uygulamanın web sitesi üzerinden geliştirilmesi, iyileştirilmesi ve kullanıcı edinilmesi amacıyla kurulan Rezervis Mobil Teknoloji A.Ş.’de %25’lik payı bulunmaktadır. Şirket, Rezervis Mobil Teknoloji A.Ş.’nin faaliyetlerini sonlandırma kararı alması sebebiyle mevcut yatırımları için gider karşılığı ayırmıştır.

a) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların detayı aşağıdaki gibidir:

| | 31 Mart 2020 | | 31 Aralık 2019 | |
|-------------------------------|-------------------|-------|-------------------|-------|
| | İştirak oranı (%) | Tutar | İştirak oranı (%) | Tutar |
| Rezervis Mobil Teknoloji A.Ş. | 25 | - | 25 | - |
| | | - | | - |

b) Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dönem içi hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

| | 2020 | 2019 |
|------------------------------|------|------|
| 1 Ocak | - | 933 |
| Kar / (zararlarından) paylar | - | (32) |
| 31 Mart | - | 901 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

33. KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

| | Binalar | Makine ve ekipmanlar | Taşıtlar | Toplam |
|--|---------------|-------------------------|---------------|---------------|
| 1 Ocak 2020 itibarıyla bakiye | 38.942 | 47.481 | 13.291 | 99.714 |
| 31 Mart 2020 tarihinde sona eren dönem için | | | | |
| Girişler | - | - | - | - |
| Cari dönem amortisman ve itfa giderleri | (3.952) | (4.290) | (2.711) | (10.953) |
| 31 Mart 2020 itibarıyla bakiye | 34.990 | 43.191 | 10.580 | 88.761 |

| | Binalar | Makine ve ekipmanlar | Taşıtlar | Toplam |
|--|---------------|-------------------------|---------------|----------------|
| 1 Ocak 2019 itibarıyla bakiye | 50.003 | 63.310 | 23.715 | 137.028 |
| 31 Mart 2019 tarihinde sona eren dönem için | | | | |
| Girişler | - | - | - | - |
| Cari dönem amortisman ve itfa giderleri | (3.668) | (4.277) | (2.816) | (10.761) |
| 31 Mart 2019 itibarıyla bakiye | 46.335 | 59.033 | 20.899 | 126.267 |

31 Mart 2020 ve 31 Mart 2019 tarihlerinde tarihinde sona eren döneme ait kullanım hakkı varlıklarının amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

| | 31 Mart 2020 | 31 Mart 2019 |
|--|---------------|---------------|
| Üretilen malın maliyeti (Not 18) | 7.467 | 7.222 |
| Pazarlama giderleri (Not 19) | 2.528 | 2.546 |
| Genel yönetim giderleri (Not 19) | 480 | 525 |
| Araştırma ve geliştirme giderleri (Not 19) | 478 | 468 |
| | 10.953 | 10.761 |

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

34. DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Şirket sabit kıymet yatırımlarını, yatırım mevzuatını düzenleyen 2009/15199 ve 2012/3305 sayılı "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu Kararları" kapsamında teşvikli olarak gerçekleştirmektedir.

Şirket'in yatırım süreçlerini tamamladığı ve hakedilen yatırıma katkı tutarlarından faydalanmaya devam ettiği yatırım projeleri aşağıdaki gibidir;

- Kocaeli Gölcük Fabrikası'nda Transit ve Transit Custom model yatırımları için 2010 – 2013 yılları arasında 559.295 TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %30' dur.
- Kocaeli Gölcük Fabrikası'nda Transit harcamaları için 2013 – 2017 yılları arasında 1.300.573 TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %50' dir.
- Kocaeli Yeniköy Fabrikasının kurulumu ile üretimine başlanan yeni model Transit Courier yatırımı için 2013 - 2016 yılları arasında 798.311 TL tutarında yatırım harcaması yapılmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %40' ır.
- Eskişehir Fabrikası'nda Kamyon ve Transit araçlarında kullanılmak üzere yeni 6 ve 4 silindirli motor üretimi için 2013 – 2019 yılları arasında 138.960 TL tutarında ve 6 emisyonlu kamyon imalat tevsii yatırımı için 2014 – 2019 yılları arasında 529.645 TL tutarında yatırım yapılmıştır. Bu projelerin yatırıma katkı oranları %40'tır. Her iki yatırıma ilişkin teşvikler için yatırım dönemleri tamamlanmış olup Sanayi Bakanlığı ile teşvik kapama süreçleri devam etmektedir.

Şirket'in yatırım süreçleri devam eden ve yatırıma katkı tutarlarından faydalanmaya devam ettiği projeleri aşağıdaki gibidir;

- Kocaeli Fabrikaları'nda üretimleri devam eden Transit, Transit Courier ve Transit Custom modellerine ilişkin Gölcük ve Yeniköy Fabrikalarında yapılan yenileme ve fabrika modernizasyon yatırımları için 2016 yılında 849.160 TL tutarında yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Bu proje kapsamında yatırım harcamaları devam etmekte olup projenin yatırıma katkı oranı %40'tır.
- Eskişehir Fabrikaları'nda üretimi yapılan F-Trucks (kamyon, çekici), Transit ve Transit Custom araçlarına ait motor ve aktarma organları parçalarının imalat ve montajı için kullanılan makine ve ekipmanların yenileme yatırımları, Transit araçlarda kullanılmak üzere üretimine yeni başlanacak olan Fren Diski ve Ön Düzen Komitesi imalatları için hat kurulumu yatırımları ve ağır ticari araç segmentindeki ürün olan F-Trucks'ın şanzımanını da yerli olarak üretmek için yapılacak makine ve ekipman yatırımları için 30 Mart 2020 tarihinde 500.640 TL tutarında yatırım teşvik belgesi alınmıştır. Bu projenin yatırıma katkı oranı %40' ır.

Bakanlar Kurulu Kararı ile 2017 yılında ilgili yıl gerçekleştirilecek yatırımlar için yatırıma katkı oranlarına 15 puan ilave edilmiş, mevcut yatırıma katkı oranlarına ilave olarak gelen 15 puanlık avantaj 2018 - 2022 yatırımları için de Bakanlar Kurulu kararları ile uzatılmıştır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ A.Ş.

1 OCAK – 31 MART 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

36. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR (Devamı)

Rekabet Kurumu tarafından soruşturma açılması, soruşturmaya konu teşebbüslerin ya da teşebbüs birliklerinin 4054 sayılı Kanun'u ihlal ettikleri, Kanun kapsamında ceza yaptırımını ile karşı karşıya kaldıkları veya kalacakları şeklinde yorumlanamaz.

37. DİĞER HUSUSLAR

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

.....