

**OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI
NOTLAR**

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-56
NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-17
NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	18
NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	18
NOT 5 - BORÇLANMALAR	19-23
NOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	24
NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR.....	25
NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	25-26
NOT 9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	27
NOT 10 - STOKLAR	28
NOT 11 - FİNANSAL YATIRIMLAR.....	28
NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI	29-30
NOT 13 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	31
NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	32-35
NOT 15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	36-37
NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR	38-39
NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	40-41
NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	42
NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ	43
NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ.....	43
NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	43-45
NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ	46
NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	47-51
NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	51-53
NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	54-55
NOT 26 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	55
NOT 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	56

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	10.726.622	7.406.377
Ticari alacaklar		12.075.771	17.410.463
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	2.731.609	3.140.019
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	9.344.162	14.270.444
Diğer alacaklar		7.435	5.078
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	7.435	5.078
Stoklar	10	18.372.990	17.859.465
Peşin ödenmiş giderler	15	2.052.291	2.327.635
Diğer dönen varlıklar	15	2.296.825	2.436.684
Toplam dönen varlıklar		45.531.934	47.445.702
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	11	95.570	110.769
Ticari alacaklar		209.238	239.878
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	8	209.238	239.878
Diğer alacaklar		11.250	12.246
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	11.250	12.246
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	50.172	60.604
Maddi duran varlıklar	12	7.892.189	7.766.848
Kullanım hakkı varlıkları	12	86.000	92.123
Maddi olmayan duran varlıklar		10.840.882	10.643.276
Şerefiye		24.154	24.154
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	13	10.816.728	10.619.122
Peşin ödenmiş giderler	15	2.485.204	3.237.906
Ertelenmiş vergi varlığı	21	2.513.986	2.136.617
Diğer duran varlıklar	15	544.931	423.481
Toplam duran varlıklar		24.729.422	24.723.748
Toplam varlıklar		70.261.356	72.169.450

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		8.584.046	8.791.395
Banka kredileri	5	8.486.505	8.750.834
Kiralama işlemlerinden borçlar	5	21.294	40.561
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	5	76.247	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		9.292.007	13.187.639
Banka kredileri	5	9.046.686	13.187.639
İhraç edilmiş borçlanma araçları	5	245.321	-
Ticari borçlar		6.611.016	8.228.619
İlişkili taraflara ticari borçlar	23	390.129	601.744
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8	6.220.887	7.626.875
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	627.167	793.450
Diğer borçlar		2.634.968	3.276.795
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	9	2.634.968	3.276.795
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	15	5.232.619	8.354.979
Türev araçlar	7	67.259	-
Devlet teşvik ve yardımları		9.169	10.068
Kısa vadeli karşılıklar		2.622.738	2.630.683
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	212.790	162.334
Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	2.409.948	2.468.349
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	15	346.014	248.075
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		36.027.003	45.521.703
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar		25.293.094	16.041.183
Banka kredileri	5	20.247.070	15.996.927
Kiralama işlemlerinden borçlar	5	46.024	44.256
İhraç edilmiş borçlanma araçları	5	5.000.000	-
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	15	421.566	459.393
Devlet teşvik ve yardımları		34.854	36.529
Uzun vadeli karşılıklar		660.378	703.528
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	660.378	703.528
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		26.409.892	17.240.633
Toplam yükümlülükler		62.436.895	62.762.336
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	16	120.000	120.000
Sermaye düzeltme farkları	16	2.614.782	2.614.782
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(976.965)	(997.383)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu		(976.965)	(997.383)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler		(1.824.651)	(1.822.791)
Yabancı para çevirim farkları		(1.824.651)	(1.822.791)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		2.115.291	2.115.291
Geçmiş yıllar karları veya zararları		7.377.215	8.982.654
Net dönem karı veya zararı		(1.601.211)	(1.605.439)
Toplam özkaynaklar		7.824.461	9.407.114
Toplam kaynaklar		70.261.356	72.169.450

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 VE 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
	Notlar	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
Hasılat	17	9.546.905	10.416.443
Satışların maliyeti (-)	17	(9.114.906)	(8.892.151)
BRÜT KAR (ZARAR)		431.999	1.524.292
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(1.542.958)	(1.379.221)
Genel yönetim giderleri (-)		(690.234)	(605.880)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(538.656)	(376.031)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	918.863	1.289.523
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(418.255)	(811.504)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(1.839.241)	(358.821)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		718	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(121)	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	7	(6.875)	(9.925)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(1.845.519)	(368.746)
Finansman gelirleri	19	713.963	213.648
Finansman giderleri (-)	20	(3.197.986)	(2.976.962)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)	26	2.359.549	2.165.940
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(1.969.993)	(966.120)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
Dönem vergi gideri	21	(15.393)	-
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	21	384.175	359.774
DÖNEM KARI (ZARARI)		(1.601.211)	(606.346)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç	14	27.224	5.605
Vergi etkisi	21	(6.806)	(1.402)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
Yabancı para çevrim farklarındaki değişim		1.697	(170.646)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)	7	(3.557)	(2.926)
Diğer kapsamlı gelir (gider)		18.558	(169.369)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(1.582.653)	(775.715)
Pay başına kazanç/(zarar) (Kuruş)	22	(13,34)	(5,05)

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu ara dönem özet finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 VE 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayac ak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)						
		Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp/kazanç fonu	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2025	Dönem başı bakiyeler	120.000	2.614.782	(908.416)	(1.130.511)	2.115.291	13.454.133	(4.471.438)	11.793.841
	Transferler	-	-	-	-	-	(4.471.438)	4.471.438	-
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	4.203	(173.572)	-	-	(606.346)	(775.715)
31 Mart 2025	Dönem sonu bakiyeler	120.000	2.614.782	(904.213)	(1.304.083)	2.115.291	8.982.695	(606.346)	11.018.126
1 Ocak 2026	Dönem başı bakiyeler	120.000	2.614.782	(997.383)	(1.822.791)	2.115.291	8.982.654	(1.605.439)	9.407.114
	Transferler	-	-	-	-	-	(1.605.439)	1.605.439	-
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	20.418	(1.860)	-	-	(1.601.211)	(1.582.653)
31 Mart 2026	Dönem sonu bakiyeler	120.000	2.614.782	(976.965)	(1.824.651)	2.115.291	7.377.215	(1.601.211)	7.824.461

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 VE 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
	Notlar	1 Ocak – 31 Mart 2026	1 Ocak – 31 Mart 2025
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(1.622.666)	11.200.402
Dönem karı (zararı)		(1.601.211)	(606.346)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		503.045	2.006.796
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	12, 13	690.886	572.292
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		116.139	207.072
-Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	116.139	207.072
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		387.877	557.811
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	119.507	96.231
-Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	14	246.888	329.712
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		21.482	131.868
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		2.204.553	2.156.592
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19	(545.621)	(84.492)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	2.750.174	2.241.084
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		202.504	683.102
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		82.457	8.895
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		15.198	6.147
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		67.259	2.748
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		6.875	9.925
Vergi (Geliri) ve Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(368.782)	(359.774)
Parasal (kazanç)/kayıp		(2.819.464)	(1.829.119)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(415.261)	10.154.317
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		3.789.417	7.247.998
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(629.664)	(4.118.682)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(866.827)	(1.757.196)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(2.708.187)	8.782.197
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		767.160	(371.559)
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(3.475.347)	9.153.756
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(1.513.427)	11.554.767
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	(7.680)	(14.941)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	14	(101.559)	(326.648)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		-	(12.776)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(359.270)	(676.349)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları			
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		1.066	--
-Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.066	--
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(900.587)	(761.107)
-Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(224.962)	(146.305)
-Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	13	(675.625)	(614.802)
Alınan faiz		540.251	84.758
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		5.976.271	(4.296.885)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		15.314.667	4.386.687
-Kredilerden nakit girişleri	5	10.178.003	4.386.687
-İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri	5	5.136.664	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(7.698.753)	(7.412.662)
-Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(7.683.444)	(7.412.662)
-Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları	5	(15.309)	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(4.456)	(29.861)
Ödenen faiz		(1.635.187)	(1.241.049)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		3.318.580	6.033.407
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		(3.705)	(205.630)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(675.755)	(193.761)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		3.314.875	5.827.777
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	7.406.377	2.118.523
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	10.721.252	7.946.300

İlişikte yer alan açıklayıcı notlar bu ara dönem özet konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi ("Otokar" ya da "Grup"), 1963 yılında kurulmuş olup, İstanbul, Türkiye'de ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri altında faaliyet göstermektedir.

Otokar, toplu taşımacılık alanında mikrobüs, küçük otobüs ve otobüs, nakliye ve lojistik sektörü için hafif kamyon, savunma sanayii için tekerlekli zırhlı ve paletli zırhlı araçlar ile kule sistemleri üretmektedir. Ayrıca, 2024 yılının son çeyreğinde Foton Tunland marka pick-up tipi araç satışına başlamıştır.

Grup'un kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

Genel müdürlük: Taşdelen Mahallesi, Sırrı Çelik Bulvarı No: 5 Çekmeköy/İstanbul

Fabrika: Atatürk Cad. No: 6 54580 Arifiye/Sakarya

Grup'un konsolidasyon kapsamında yer alan bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve şubelerine ait bilgiler aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
Otokar Europe SAS	Fransa	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Land Systems LLC	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi
Otokar Europe Filiala Bucuresti S.R.L	Romanya	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Central Asia Limited (*)	Kazakistan	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi
Otokar Italia S.R.L	İtalya	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Land Systems S.R.L	Romanya	Üretim, satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi

İş ortaklıkları	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi
Sisteme de Aparare Romania (Sarom) SRL	Romanya	Üretim, satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi

(*) Otokar Central Asia Limited Şirketi, yurt dışı satışlarını arttırmak ve ihracat faaliyetlerini takip etmek amacı ile Nur-Sultan, Kazakistan'da bulunan İngiliz Hukuku prensiplerini kabul eden özel statülü bir bölge olan Astana International Financial Center (AIFC)'de 5 Kasım 2019 tarihinde kurulmuştur.

Otokar Central Asia Limited Şirketi'nin finansal faaliyetleri henüz başlamadığından ara dönem özet konsolide finansal tablolarda "Finansal Yatırımlar" altında izlenmektedir.

Grup, yerel projelerin Romanya mevzuatı ile uyumlu bir şekilde yürütülmesi amacıyla 20 Ağustos 2024 tarihinde Romanya'da Sucursala şubesini açmıştır.

Grup, Avrupa'daki büyüme stratejisine paralel olarak Temmuz 2024'te Almanya şubesini açmıştır.

Bundan böyle Otokar, bağlı ortaklıkları ve iş ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Grup'un bünyesinde istihdam edilen dönem sonu ve ortalama personel sayıları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Dönem sonu	Ortalama	Dönem sonu	Ortalama
Ofis çalışanı	922	916	903	928
Daimi saha çalışanı	2.694	2.713	2.730	2.773
Toplam	3.616	3.629	3.633	3.702
Geçici saha çalışanı	79	45	26	176
Toplam	3.695	3.675	3.659	3.877

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU (Devamı)

31 Mart 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 5 Mayıs 2026 tarihinde Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Otokar, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, Otokar'ın BİST'e kayıtlı %27,81 oranında hissesi mevcuttur.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Otokar'ın hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

	(%)
Koç Holding A.Ş.	47,38
Ünver Holding A.Ş.	24,81
Diğer	27,81
	100,00

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş., Koç Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir.

Grup'un ana ortağı Koç Holding A.Ş., Koç Ailesi ve Koç Ailesi tarafından sahip olunan şirketler tarafından kontrol edilmektedir.

Grup hissedarı Ünver Holding A.Ş., Ünver Ailesi tarafından kontrol edilmektedir.

Grup, faaliyetlerinin bir kısmını Koç Holding A.Ş. ve ilişkili şirketleriyle yapmaktadır. Grup'un hem müşterisi hem de tedarikçisi konumunda ilişkili tarafları mevcuttur.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

Grup'un konsolide finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "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.

Grup, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı'na yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı ("THP") gereklerine göre Türk Lirası ("TL") olarak tutmaktadır. Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamışlardır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (Devamı)

Konsolide finansal tablolar KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan "TMS Taksonomi Hakkında Duyuru" ile "Finansal Tablo Örnekleri Kullanım Rehberi"nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

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

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değerleri ile taşınan türev finansal varlıklar ve yükümlülükler dışında tarihsel maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

İşlevsel ve sunum para birimi

Bağlı ortaklıkların ve iş ortaklıklarının finansal tablolardaki her bir kalem, operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda geçerli olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir ("işlevsel para birimi"). Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi olan TL kullanılarak sunulmuştur.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları ve iştiraklerin finansal tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ve iş ortaklıkları'nın, Grup muhasebe politikalarına göre düzenlenmiş finansal tablolarında yer alan; varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderleri ise ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında takip edilmektedir, TFRS'ye uygun sunmak amacıyla TL'nin satın alma gücündeki değişimlere göre düzenlenmiştir.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (Devamı)

Grup, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Mart 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Grup bu nedenle, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Mart 2026	121,47	1,00000	%205
31 Aralık 2025	110,39	1,10040	%211
31 Mart 2025	92,82	1,30865	%250

Grup'un yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2 Stoklar hükümleri uygulanmıştır.

- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

- Finansal durum tablosu tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

- Finansal durum tablosundaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.

- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir. (Not 26)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Grup, benzer nitelikteki işlemleri, olayları ve durumları tutarlı olarak ara dönem özet konsolide finansal tablolara alır, değerler ve sunar. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup, muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Grup'un konsolide finansal durumu, performansı veya nakit akışları üzerindeki işlemlerin ve olayların etkilerinin konsolide finansal tablolarda daha uygun ve güvenilir bir sunumu sonucunu doğuracak nitelikte olması durumunda muhasebe politikalarında değişiklik yapılır. İsteğe bağlı olarak muhasebe politikalarında yapılan değişikliklerin önceki dönemleri etkilemesi durumunda, söz konusu politika hep kullanımdaymış gibi konsolide finansal tablolarda geriye dönük olarak uygulanır. Yeni bir standardın uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu standardın şayet varsa geçiş hükümlerine uygun olarak geriye ya da ileriye dönük olarak uygulanır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler geriye dönük olarak uygulanır.

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

a) 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanmaktadır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGK tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS 9 ve TFRS 7 Değişiklikleri – Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler

KGK, Ağustos 2025'te “Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler” değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. “Kendi için kullanım” hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

b) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Grup söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2027 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

KGK Mayıs 2025'te, TMS 1'in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan işlemlere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS 34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir. Bununla birlikte, erken uygulamaya izin verilmektedir. TFRS 18 geriye dönük olarak uygulanacaktır.

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

TFRS 19 – Yeni Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu standart Grup için geçerli değildir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Nisan 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin geçerli para biriminden yüksek enflasyonlu bir ekonominin sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olmakla birlikte, sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme; faaliyet sonuçları ve finansal durumunun çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil ilgili tüm tutarları için (diğer bir ifadeyle, varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve giderleri için), cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanır. Bununla birlikte, geçerli para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışındaki işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurtdışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevrimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular. Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurtdışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular.

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

2.4 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. 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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

a) Ertelenmiş vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıl için Grup, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.

b) Grup garanti karşılığını, her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmiştir.

c) Grup yönetimi maddi ve maddi olmayan varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmuştur.

d) Grup yönetimi stok değer düşüklüğünün belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda varsayımlarda bulunmuştur.

e) Grup, geliştirme faaliyetleri sonucu ortaya çıkan işletme içi yaratılan maddi olmayan duran varlıkları yalnızca aşağıda belirtilen şartların tamamı karşılandığında kayda almaktadır:

- Maddi olmayan duran varlığın kullanıma veya satışa hazır hale getirilebilmesi için tamamlanmasının teknik olarak mümkün olması,
- Maddi olmayan duran varlığı tamamlama, kullanma veya satma niyetinin olması,
- Maddi olmayan duran varlığın kullanılabilir veya satılabilir olması,
- varlığın ne şekilde ileriye dönük olası bir ekonomik fayda sağlayacağını belli olması,
- Maddi olmayan duran varlığın gelişimini tamamlamak, söz konusu varlığı kullanmak ya da satmak için uygun teknik, finansal ve diğer kaynakların olması, ve varlığın geliştirme maliyetinin, geliştirme sürecinde güvenilir bir biçimde ölçülebilir olması.

f) Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma söz konusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmaktadır. Ticari alacakların beklenen kredi zararı ölçülmüş ve önemli bir etkisi olmadığı anlaşılmıştır.

g) Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup muhasebesi

Konsolide finansal tablolar, aşağıdaki paragrafta yer alan hususlar kapsamında, ana şirket olan Otokar ile bağlı ortaklıklarının finansal tablolarını içermektedir. Konsolidasyon kapsamı içinde yer alan şirketlerin finansal tabloları, konsolide finansal tabloların tarihleri itibarıyla ve yeknesak muhasebe politikaları ve uygulamaları gözetilerek TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

Bağlı ortaklıklar

Bağlı ortaklıklar, yapılandırılmış kuruluşlar da dahil olmak üzere, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup'un kontrolü; bu şirketlerdeki değişken getirilere maruz kalma, bu getirilerde hak sahibi olma ve bunları yönlendirebilme gücü ile sağlanmaktadır. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler. Kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar.

Bağlı ortaklıklara ait varlıklar, yükümlülükler, özkaynak kalemleri, gelir ve gider hesapları ile nakit akış hareketleri tam konsolidasyon yöntemi ile konsolide finansal tablolara dahil edilmiştir.

Otokar ve bağlı ortaklıklarının sahip olduğu payların kayıtlı değerleri ilgili özkaynaklar ile karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Otokar ile bağlı ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında silinmiştir.

Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması

Grup'un bağlı ortaklık üzerinde kontrolünün kaybolması durumunda, Grup'un bağlı ortaklık üzerindeki payları kontrolün kaybedildiği tarihteki gerçeğe uygun değeri ile ölçülür ve defter değeri ile arasındaki fark kar veya zarar olarak kaydedilir. Gerçeğe uygun değer, müşterek yönetime tabi ortaklık ve finansal varlıklarda sahip olunan payların sonradan muhasebesinin yapılabilmesi amacıyla ilk alım değeridir. Buna ek olarak, bu şirketle ilgili daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarlar ilgili varlık ya da yükümlülükler Grup tarafından elden çıkarılmış gibi muhasebeleştirilir. Bu daha önce diğer kapsamlı gelir olarak tanınan tutarların kar ve zarar olarak sınıflandırılması gerektiği anlamına gelebilir.

Aşağıdaki tabloda 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	2026		2025	
	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortaklık oranı (%)	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortaklık oranı (%)
Otokar Europe SAS	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Land Systems Limited	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Europe Filiala Bucuresti S.R.L	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Central Asia Limited	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Italia S.R.L	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Land Systems SRL	100,00	100,00	100,00	100,00

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.6 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

İş ortaklıkları

İş Ortaklıkları, Otokar ve bağlı ortaklıklarının bir veya daha fazla müteşebbis ortak tarafından müştereken yönetilmek üzere, bir ekonomik faaliyetin üstlenilmesi için bir sözleşme dahilinde oluşturulmuştur. Otokar bu müşterek kontrolü, kendisinin doğrudan ya da dolaylı olarak sahip olduğu hisselerden yararlanarak sağlamaktadır.

Özkaynak yöntemine göre, 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 işletmeden alınan dağıtımlar (kâr payı vb.) yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan işletmenin defter değerinin, işletmenin diğer kapsamlı kârındaki değişikliklerden yatırımcıya düşen pay oranında düzeltilmesi gerekir. İş Ortaklıkları için özkaynak yöntemi uygulanmasında Otokar'ın doğrudan ve dolaylı oy hakkı nispeti dikkate alınmıştır.

Aşağıdaki tabloda, 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, İş Ortaklıkları'nın oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

İş ortaklıkları	2026		2025	
	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortaklık oranı (%)	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortaklık oranı (%)
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (*)	49,00	49,00	49,00	49,00
Sisteme de Apare Romania (Sarom) SRL (**)	50,00	50,00	50,00	50,00

(*) Grup'un bağlı ortaklığı Otokar Land Sytems Limited'in %49 sahibi olduğu Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC şirketi 28 Mayıs 2017 tarihinde Birleşik Arap Emirlikleri (BAE)'nde otomotiv ve savunma sanayi satışı ve pazarlaması yapmak amacıyla kurulmuştur.

(**) Grup'un bağlı ortaklığı Otokar Land Sytems Limited'in %50 sahibi olduğu Sisteme de Apare Romania (Sarom) SRL 28 Mayıs 2025 tarihinde Romanya'da otomotiv ve savunma sanayi üretim, satış ve pazarlaması yapmak amacıyla kurulmuştur

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup bölümlere göre raporlama yapmamakta, tek bir bölümde finansal tablolarını takip etmektedir.

Üst düzey karar alıcılar (Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır.) ürünlerini sadece ciro bazında takip etmekte olup (Not 17), bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
- Vadeli mevduat	9.123.486	6.194.693
- Vadesiz mevduat	1.597.699	1.205.376
Diğer	67	446
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	10.721.252	7.400.515
Faiz gelir tahakkuku	5.370	5.862
	10.726.622	7.406.377

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla toplam tutarı 9.123.486 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 3.651.886 TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %3,66 vadesi 1 gündür. Kalan 5.471.600 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %40,32 vadesi 1 gündür.

(31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla toplam tutarı 6.194.693 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 676.987 TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %1,80 vadesi 2 gündür. Kalan 5.517.706 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %38,56 vadesi 2 gündür.)

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un 513 TL (31 Aralık 2025: 432 TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BORÇLANMALAR

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir;

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli		
Kısa vadeli banka kredileri	5.589.427	5.855.727
Faktoring işlemlerinden borçlar	2.897.078	2.895.107
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	76.247	-
Kiralama yükümlülükleri	21.294	40.561
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	8.584.046	8.791.395
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	9.046.686	13.187.639
İhraç edilen borçlanma senetleri	245.321	-
Toplam uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	9.292.007	13.187.639
Uzun vadeli		
Uzun vadeli banka kredileri	20.247.070	15.996.927
İhraç edilen borçlanma senetleri	5.000.000	-
Kiralama yükümlülükleri	46.024	44.256
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	25.293.094	16.041.183
Toplam borçlanmalar	43.169.147	38.020.217

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla toplam borçlanmaların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içinde ödenecekler	17.876.053	21.979.034
1-2 yıl içinde ödenecekler	25.293.094	16.041.183
Toplam banka kredileri	43.169.147	38.020.217

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin yabancı para ve faiz detayları aşağıdaki şekildedir;

	31 Mart 2026			31 Aralık 2025		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı
Kısa vadeli						
TL krediler	35,49	1.680.735	1.680.735	36,26	4.404.147	4.404.147
Avro krediler	4,24	45.000	2.296.062	5,35	40.330	2.239.091
CNY krediler	5,05	252.486	1.612.630	4,88	314.102	2.107.596
Toplam kısa vadeli banka kredileri			5.589.427			8.750.834
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları						
TL krediler	50,89	5.566.096	5.566.096	50,48	9.498.809	9.498.809
Avro krediler	5,58	73.023	3.725.911	5,62	66.443	3.688.830
Toplam uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları			9.292.007			13.187.639
Uzun vadeli						
TL krediler	42,58	12.231.376	12.231.376	43,92	11.613.769	11.613.769
Avro krediler	5,76	157.098	8.015.694	5,64	78.949	4.383.158
Toplam uzun vadeli banka kredileri			20.247.070			15.996.927

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinin yabancı para ve faiz detayları aşağıdaki şekildedir:

	31 Mart 2026			31 Aralık 2025		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı
Kısa vadeli						
TL kiralamalar	40,1	16.558	16.558	41,3	31.540	31.540
Avro kiralamalar	7,7	93	4.736	7,7	179	9.022
Toplam kısa vadeli kiralamalar			21.294			40.562
Uzun vadeli						
TL kiralamalar	48,6	35.787	35.787	48,1	34.412	34.412
Avro kiralamalar	8,2	201	10.237	8,1	195	9.844
Toplam uzun vadeli kiralamalar			46.024			44.256

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş borçlanma araçlarının detayları aşağıdaki şekildedir:

	31 Mart 2026			31 Aralık 2025		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları						
TL tahviller (*)	41,29	245.321	245.321	-	-	-
Toplam uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçların kısa vadeli kısımları			245.321			-

	31 Mart 2026			31 Aralık 2025		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı
Uzun vadeli						
TL tahviller (*)	41,29	5.000.000	5.000.000	-	-	-
Toplam uzun vadeli ihraç edilmiş borçlanma araçları			5.000.000			-

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BORÇLANMALAR (Devamı)

(*) Grup, takas işlemi 23 Ocak 2026, tarihinde gerçekleşen 2.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 726 gün vadeli, 3 ayda bir kupon faiz ödemeli olarak TLREF referans oran üzerine 90 baz puan ek getirili tahvil ihraç etmiştir.

Grup, takas işlemi 23 Şubat 2026, tarihinde gerçekleşen 3.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 726 gün vadeli, 3 ayda bir kupon faiz ödemeli olarak TLREF referans oran üzerine 90 baz puan ek getirili tahvil ihraç etmiştir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

Grup'un borçlanmalarından kaynaklanan finansal taahhütleri yoktur.

Borçlanmaların 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı – 1 Ocak	38.117.650	30.629.241
Dönem içinde alınan ilaveler	15.314.667	4.386.687
Dönem içinde ödenen anapara	(7.683.444)	(7.412.662)
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	(93.794)	49.164
Finansal kiralama borçlanmalarındaki değişimler	93.322	-
Finansal kiralama borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(15.309)	-
Kira sözleşmelerinden borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(4.456)	(29.861)
Faiz tahakkuklarındaki değişim	1.114.987	1.000.035
Kur farkı (kar)/zararı	202.504	683.102
Parasal kazanç/(kayıp)	(3.876.980)	(2.804.518)
31 Mart	43.169.147	26.501.188

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla İş Ortaklıkları'nın taşınan değerlerinin ve özkaynak yöntemine konu konsolidasyon oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

İş ortaklıkları	2026		2025	
	(%)	Tutar	(%)	Tutar
Al Jasoor	49	50.172	49	60.604
		50.172		60.604

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için İş Ortaklıkları'nın dönem içi hareketleri tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı 1 Ocak	60.604	105.287
Kar/(zararından) paylar	(6.875)	(9.925)
Yabancı para çevrim farkları	(3.557)	(2.926)
31 Mart	50.172	92.436

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC'ye ilişkin finansal bilgiler ekteki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Toplam varlıklar	194.422	217.403
Toplam yükümlülükler	(92.030)	(93.721)
Net varlıklar	102.392	123.682
İş ortaklığı oranı	0,49	0,49
Grup'un net varlıklardaki payı	50.172	60.604

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - TÜREV ARAÇLAR

Türev araçlar, Grup'un dövizli satışlarından doğan kur riskine karşılık yaptığı vadeli döviz işlemlerine (vadeli döviz işlemi) ilişkin sözleşmelerden oluşmaktadır.

31 Mart 2026	Sözleşme tutarı	Cari dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	4.877.673	Nisan 26	67.259
Kısa vadeli türev araçlar	4.877.673		67.259
Toplam türev araçlar	4.877.673		67.259

31 Aralık 2025	Sözleşme tutarı	Önceki dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	-	-	-
Kısa vadeli türev araçlar	-		-
Toplam türev araçlar	-		-

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9.684.285	14.645.062
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	2.731.609	3.140.019
Şüpheli ticari alacak karşılıkları (-)	(340.123)	(374.618)
Kısa vadeli ticari alacaklar	12.075.771	17.410.463
Uzun vadeli ticari alacaklar	209.238	239.878
Uzun vadeli ticari alacaklar	209.238	239.878

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadeleri 30-60 gün arasındadır (31 Aralık 2025: 30-60 gün).

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un alacaklarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari alacakların gerçeğe uygun değerleri defter değerine yakınsamaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

Grup'un alacakları temel olarak mikrobüs, küçük otobüs, otobüs, kamyon ve pick-up bayilerine yapılan satışlardan ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan yurtiçi alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 3.112.680 TL (31 Aralık 2025: 3.302.825 TL) tutarındaki alacak, toplam 3.112.680 TL (31 Aralık 2025: 3.302.825 TL) tutarındaki teminat ve Doğrudan Borçlandırma Sistemi ("DBS") ile güvence altına alınmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	374.618	398.471
Yabancı para çevrim farkları	(315)	24.542
Parasal kayıp/kazanç	(34.180)	(22.731)
31 Mart	340.123	400.282

Ticari borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6.220.887	7.626.875
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	390.129	601.744
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	6.611.016	8.228.619

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2025: 45-60 gün arasında).

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un borçlarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari borçların gerçeğe uygun değerleri defter değerine yakınsamaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Personelden alacaklar	2.612	296
Verilen depozito ve teminatlar	4.822	4.782
	7.435	5.078

Uzun vadeli diğer alacaklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	11.250	12.246
	11.250	12.246

Kısa vadeli diğer borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Sözleşmesel ceza yükümlülükleri ve tahakkukları	2.418.270	3.220.717
Diğer çeşitli borçlar	216.698	56.078
	2.634.968	3.276.795

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 – STOKLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	8.297.489	8.247.265
Yarı mamüller	1.490.740	889.308
Mamüller	4.076.577	4.483.216
Ticari mallar	2.314.060	2.587.957
Yoldaki mallar	3.879.633	3.221.089
Toplam	20.058.499	19.428.835
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(1.685.509)	(1.569.370)
Toplam	18.372.990	17.859.465

(*) Stok değer düşüklüğünün 30.207 bin TL'lik kısmı mamullere (31 Aralık 2025: 31.933 bin TL), 11.106 bin TL'lik kısmı ticari mallara (31 Aralık 2025: 11.986 bin TL), 1.057.270 bin TL'lik kısmı hammaddeye (31 Aralık 2025: 1.027.752 bin TL), 586.926 TL'lik kısmı ise yoldaki mallara (31 Aralık 2025: 497.699 bin TL.) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Stok değer düşüklüğü karşılığının 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı	(1.569.370)	(1.038.880)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(116.139)	(207.072)
31 Mart	(1.685.509)	(1.245.952)

NOT 11 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Otokar Central Asia Limited şirketi, yurt dışı satışlarını arttırmak ve ihracat faaliyetlerini takip etmek amacı ile Nur-Sultan, Kazakistan'da bulunan İngiliz Hukuku prensiplerini kabul eden özel statülü bir bölge olan Astana International Financial Center (AIFC)'de 5 Kasım 2019 tarihinde kurulmuştur.

Finansal yatırımlar, Otokar Central Asia Limited sermaye iştirak tutarı 1.273 TL ile Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yaptığı 94.297 TL tutarındaki yatırımları içermektedir. (31 Aralık 2025: Otokar Central Asia Limited sermaye iştirak tutarı 1.273 TL ile Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yaptığı 109.496 TL tutarındaki yatırımları içermektedir).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2026
Maliyet						
Arazi ve arsalar	997.977	-	-	-	-	997.977
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	455.298	-	-	-	-	455.298
Binalar	3.534.631	-	-	-	-	3.534.631
Makine, tesis ve cihazlar	4.733.675	10.383	396	-	-	4.744.454
Taşıt araçları	266.388	2.665	-	(3.171)	-	265.882
Döşeme ve demirbaşlar	3.147.922	22.686	428	(1.191)	6.660	3.176.505
Özel maliyetler	314.552	-	-	(10.337)	(263)	303.952
Yapılmakta olan yatırımlar	420.432	282.550	4.945	-	(6.436)	701.491
	13.870.875	318.284	5.769	(14.699)	-	14.180.190
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(204.315)	(3.555)	-	-	-	(207.870)
Binalar	(1.725.351)	(22.589)	-	-	-	(1.747.940)
Makine, tesis ve cihazlar	(2.909.867)	(83.963)	(296)	0	-	(2.994.126)
Taşıt araçları	(106.196)	(7.433)	-	2.707	-	(110.922)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.067.855)	(65.002)	(350)	852	-	(1.132.355)
Özel maliyetler	(90.443)	(14.419)	-	10.074	-	(94.788)
	(6.104.027)	(196.961)	(646)	13.633	-	(6.288.001)
Net defter değeri	7.766.848					7.892.189

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır. (31 Aralık 2025: İpotek bulunmamaktadır).

	1 Ocak 2025	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2025
Maliyet						
Arazi ve arsalar	997.982	-	-	-	-	997.982
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	395.868	92	-	-	-	395.960
Binalar	3.343.562	877	-	-	-	3.344.439
Makine, tesis ve cihazlar	4.712.635	35.491	3.009	-	5.632	4.756.767
Taşıt araçları	314.397	29.147	-	-	-	343.544
Döşeme ve demirbaşlar	3.159.387	22.562	3.785	-	-	3.185.734
Özel maliyetler	313.229	-	-	-	-	313.229
Yapılmakta olan yatırımlar	227.686	58.136	777	-	(5.632)	280.967
	13.464.746	146.305	7.571	-	-	13.618.622
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(188.920)	(3.213)	-	-	-	(192.133)
Binalar	(1.632.599)	(23.367)	-	-	-	(1.655.966)
Makine, tesis ve cihazlar	(2.909.912)	(78.683)	(2.589)	-	-	(2.991.184)
Taşıt araçları	(180.558)	(5.584)	-	-	-	(186.142)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.032.871)	(63.289)	(2.549)	-	-	(1.098.709)
Özel maliyetler	(30.632)	(15.168)	-	-	-	(45.800)
	(5.975.492)	(189.306)	(5.138)	-	-	(6.169.934)
Net defter değeri	7.489.254					7.448.688

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Araştırma geliştirme giderleri	468.158	291.906
Satılan malın maliyeti	81.336	55.881
Stoklar üzerindeki amortisman	59.396	78.607
Genel yönetim giderleri	31.547	24.192
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	24.612	45.062
Kullanım hakkı varlıkları	15.901	59.573
Satış ve pazarlama giderleri	9.936	17.071
Yabancı para çevrim farkları	647	5.149
	691.533	577.441

Kullanım hakkı varlıkları

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Mart 2026 ve 2025 itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki birikmiş amortisman tutarları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026 itibarıyla	Binalar	Motorlu Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	193.452	559.333	239	753.024
Birikmiş amortisman	(153.780)	(513.005)	(239)	(667.024)
	39.672	46.328	-	86.000

31 Mart 2025 itibarıyla	Binalar	Motorlu Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	248.486	374.270	10.825	633.581
Birikmiş amortisman	(215.746)	(332.926)	(6.882)	(555.554)
	32.740	41.344	3.943	78.027

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2026	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2026
Maliyet						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	693.638	890	5	-	-	694.533
Geliştirme maliyetleri	17.383.117	-	-	-	-	17.383.117
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	4.467.997	674.735	-	-	-	5.142.732
Müşteri ilişkileri	87.897	-	-	-	-	87.897
	22.632.649	675.625	5	-	-	23.308.279
Birikmiş itfa payları						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(585.118)	(12.229)	(2)	-	-	(597.349)
Geliştirme maliyetleri	(11.397.395)	(465.419)	-	-	-	(11.862.814)
Müşteri ilişkileri	(31.014)	(374)	-	-	-	(31.388)
	(12.013.527)	(478.022)	(2)	-	-	(12.491.551)
Net defter değeri	10.619.122	197.602				10.816.728

	1 Ocak 2025	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2025
Maliyet						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	676.411	898	44	-	-	677.353
Geliştirme maliyetleri	13.948.169	-	-	-	-	13.948.169
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	5.709.058	613.905	-	-	-	6.322.963
Müşteri ilişkileri	87.897	-	-	-	-	87.897
	20.421.536	614.802	44	-	-	21.036.383
Birikmiş itfa payları						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(523.323)	(15.752)	(10)	-	-	(539.086)
Geliştirme maliyetleri	(10.115.106)	(291.906)	-	-	-	(10.407.012)
Müşteri ilişkileri	(29.368)	(15.755)	-	-	-	(45.122)
	(10.667.797)	(323.413)	(10)	-	-	(10.991.220)
Net defter değeri	9.753.739					10.045.162

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Garanti giderleri karşılığı	1.292.990	1.267.693
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	212.790	162.334
Alış maliyetleri karşılığı	27.248	41.587
Dava karşılıkları	44.678	57.142
Diğer	1.045.033	1.101.927
	2.622.738	2.630.683

Garanti giderleri karşılığı

Grup, satışını gerçekleştirmiş olduğu araçları standart garanti kapsamına almakta olup, müşteri isterleri/ihale şartları kapsamında uzatılmış garanti imkanını da müşterilere sağlamaktadır. Buna bağlı olarak, bilanço tarihi itibarıyla tüm garanti türleri için kapsamda olan araçlar nezdinde gelecek dönemlerde gerçekleşmesi tahmin edilen garanti giderlerine dair karşılık ayrılmıştır.

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki garanti giderleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	1.267.693	1.212.062
Yıl içerisindeki artış / (azalış), net	246.888	329.711
Dönem içi kullanım/konusu kalmayan karşılıklar	(101.559)	(326.648)
Parasal (kazanç)/kayıp	(120.032)	(110.686)
31 Mart itibarıyla	1.292.990	1.104.439

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	660.378	703.528
Kullanılmamış izin karşılığı	212.790	162.334
	873.168	865.862

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla 64.948,77 tam TL (31 Aralık 2025: 53.919,60 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.

KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüeryal varsayımlar kullanılmıştır:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Net iskonto oranı (%)	3,66	3.65
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	97,89	97.83

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, konsolide kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 64.948,77 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	703.528	605.941
Faiz gideri	52.033	53.943
Ödemeler	(7.680)	(14.941)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(27.224)	(5.605)
Parasal kayıp/(kazanç)	(60.279)	(58.129)
31 Mart itibarıyla	660.378	581.209

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	162.334	202.011
Parasal kazanç/(kayıp)	(17.018)	(19.498)
Yıl içerisindeki artış, net	67.474	42.288
31 Mart itibarıyla	212.790	224.801

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Taahhütler ve zorunluluklar

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	25.248.341	36.925.806
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	562.898	683.444
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	-	-
	25.811.239	37.609.250

TRİK'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
Rumen Leyi	1.526.357	15.190.915	2.348.880	25.449.807
Türk Lirası	5.033.859	5.033.859	5.403.670	5.403.670
Amerikan Doları	63.034	2.797.706	68.374	3.224.885
Avro	52.750	2.691.506	58.925	3.271.424
Gürcistan Lirisi	1.430	23.618	1.430	25.070
Çek Korunası	34.690	72.086	34.690	232.768
Çin Yuanı	242	1.549	242	1.626
	6.712.362	25.811.239	7.916.211	37.609.250

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Teminat mektupları

a) 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Banka teminat mektupları	25.811.239	37.609.250
	25.811.239	37.609.250

b) 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Banka teminat mektupları	6.644.780	6.474.513
Teminat senetleri	2.551	2.776
	6.647.331	6.477.289

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş giderler - kısa vadeli

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen avanslar	1.391.021	1.807.930
Gelecek aylara ait giderler	661.270	519.705
	2.052.291	2.327.635

Peşin ödenmiş giderler - uzun vadeli

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Verilen avanslar	2.324.609	3.063.600
Peşin ödenmiş giderler	160.595	174.306
	2.485.204	3.237.906

b) Diğer dönen varlıklar

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Katma değer vergisi alacakları	1.791.032	2.171.876
Diğer	505.793	264.808
	2.296.825	2.436.684

c) Diğer duran varlıklar

Diğer duran varlıklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
KDV alacakları	544.931	423.481
	544.931	423.481

d) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - kısa vadeli

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Alınan sipariş avansları	4.999.508	7.995.152
Ertelenen bakım onarım gelirleri	233.111	359.827
	5.232.619	8.354.979

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - uzun vadeli	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen bakım onarım gelirleri	421.566	459.393
	421.566	459.393

e) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	375.467	198.327
Personele borçlar	163.723	358.077
Diğer	87.977	237.046
	627.167	793.450

f) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	346.014	248.075
	346.014	248.075

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	TL	(%)	TL	(%)
Koç Holding A.Ş.	56.850	47.38	56.850	47.38
Ünver Holding A.Ş.	29.775	24.81	29.775	24.81
Diğer	33.375	27.81	33.375	27.81
	120.000	100.00	120.000	100.00
Sermaye düzeltme farkları	2.614.782		2.614.782	

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilmektedirler. 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, Grup'un 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, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr 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 paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve konsolide finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtabilecektir.

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin TFRS'de düzeltilmiş değerleri ve sermaye düzeltme farkları 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026

	Tarihi değerler	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	Endekslenmiş değer
Sermaye	120.000	2.614.782	2.734.782
Yasal yedekler	254.798	1.860.496	2.115.294
	374.798	4.475.278	4.850.076

Grup'un Vergi Usul Kanunu'na göre tuttuğu kayıtlarında sermaye ve yasal yedeklerin tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme farkları 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026

	Tarihi değerler	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	Endekslenmiş değer
Sermaye	120.000	795.149	915.149
Yasal yedekler	254.798	1.669.330	1.924.128
	374.798	2.464.479	2.839.277

31 Mart 2026 yılı içerisinde dağıtılan temettü bulunmamaktadır (31 Aralık 2025 yılı içerisinde dağıtılan temettü bulunmamaktadır).

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un sermayesinin tümü ödenmiş olup, nominal değeri 1 kuruş olan 12.000.000.000 adet hisseden oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Yurt içi satışlar	5.021.117	5.030.159
Yurt dışı satışlar	6.395.951	5.545.494
Brüt satışlar	11.417.068	10.575.653
Eksi: Sözleşmesel ceza yükümlülükleri (*)	(1.524.701)	-
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(345.462)	(159.210)
Net satışlar	9.546.905	10.416.443

(*) Grup, 27.11.2024 tarihinde Romanya Milli Savunma Bakanlığı'nın şirketi C.N. Romtehnica S.A. ("Romtehnica") ile 5 yıla yayılan ve toplam 1.059 Cobra II aracının teslimini içeren bir sözleşme imzalamış olup, sözleşme hem Grup'un Türkiye'de kurulu tesislerinde üretilen hem de Romanya'ya bu kabiliyetlerin kazandırıldığı bir tesiste üretilecek araçların teminini içermektedir.

Sözleşme, araç teslim planına ve yerel üretim hazırlıklarına yönelik ara hedeflere uyulmaması durumunda ödenmesi gereken cezai şart hükümleri içermektedir. Grup'un 13.02.2026 tarihli özel durum açıklamasında, Romanya Milli Savunma Bakanlığı'nın şirketi C.N. Romtehnica S.A.'nın (Romtehnica) açmış olduğu ve Grup'un lehine sonuçlanan 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı araç alımı ihalesi kapsamında, Romtehnica tarafından, Romanya'da üretilecek kısım için sözleşme takvimindeki yerel üretim hazırlıklarına yönelik ara hedeflerin zamanında yerine getirilmediği iddiasıyla 230.217 Rumen leyi (ilgili tarihteki kur ile 2.326.366 TL) tutarında ödeme talebi Grup'a iletilmiştir.

Söz konusu tutara ilişkin olarak, Grup'un kamuya açıklanan yıllık finansal tablolarında, 2025 yılının hak edişlerinden indirim olarak muhasebeleştirilen toplam 93.792 Rumen leyi (31.12.2025 kuru ile 923.507 TL) tutar, 2025 finansal tablolarında tahakkuk olarak muhasebeleştirilmiştir. Kalan 136.425 Rumen leyi (31 Mart 2026 alım gücü ile 1.475.163 TL) tutarındaki kısım ise 2026 yılı hak edişlerine isabet etmekte olup, ilk çeyrek finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir.

Gelinen aşamada, söz konusu ikinci talebe karşı yürütmenin durdurulması talepli iptal davası açılmıştır. Bu kapsamda, Romanya mahkemelerince Grup tarafından açılan iptal davalarının birleştirilerek birlikte görülmesine karar verilmiştir. Ayrıca, karşı tarafın temyiz hakkı saklı kalmak kaydıyla, 230.217 Rumen leyi (ilgili tarihteki kur ile 2.326.366 TL) tutarındaki ikinci ödeme talebinin yürütmesinin, dava süreci kesin olarak sonuçlanana kadar durdurulmasına karar verilmiştir. Bu husus, 16.03.2026 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyuna duyurulmuş olup, karşı tarafın da temyiz hakkını kullandığı öğrenilmiştir. Öte yandan, 16.01.2026 tarihli özel durum açıklamasında belirtilen ilk ödeme talebine ilişkin 191.848 Rumen leyi (31.12.2025 kuru ile 1.877.289 TL) tutar, yasal haklarımız saklı kalmak kaydıyla 2026 yılı ilk çeyreğinde vadesinde ödenmiştir.

04.02.2026 tarihinde Romtehnica tarafından, Grup'un Türkiye'de kurulu tesislerinde üretilen ilk parti teslimatlardan bugüne kadar satışı tamamlanan 46 adet aracın geç teslim edilmesi nedeniyle, 4.315 Rumen leyi (ilgili tarihteki kur ile 43.148 TL) tutarında ilave ödeme talebi iletilmiştir. Bu ödeme talebinin 2.365 Rumen leyi (31.12.2025 kuru ile 23.286 TL) değerindeki kısmı 2025 hak edişlerine isabet etmekte olup, bu tutar 2025 finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. İlgili ödeme talebinin 1.950 Rumen leyi (31 Mart 2026 alım gücü ile 21.102 TL) tutarında kalan kısmı ise 2026 hak edişlerine isabet etmekte olup, ilk çeyrek finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir.

05.03.2026 tarihinde Romtehnica tarafından, Grup'un Türkiye'de kurulu tesislerinde üretilen ilk parti teslimatlardan bugüne kadar satışı tamamlanan 36 adet aracın geç teslim edilmesi nedeniyle 4.790 Rumen leyi (ilgili tarihteki kur ile 47.650 TL) tutarında ilave ödeme talebi iletilmiştir. Bu ödeme talebinin 1.954 Rumen leyi (31.12.2025 kuru ile 19.237 TL) değerindeki kısmı 2025 hak edişlerine isabet etmekte olup, bu tutar 2025 finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. İlgili ödeme talebinin 2.836 Rumen leyi (31 Mart 2026 alım gücü ile 28.436 TL) tutarında kalan kısmı ise 2026 hak edişlerine isabet etmekte olup, ilk çeyrek finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Grup'un yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Ticari araçlar	7.482.923	7.957.319
Savunma sanayi araçları	1.053.014	1.196.420
Diğer satışlar (*)	1.010.968	1.262.704
	9.546.905	10.416.443

(*) Ticari ve askeri yedek parça, servis ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Satılan mamullerin maliyeti	8.242.541	7.885.312
Satılan ticari malların maliyeti	872.365	1.006.839
	9.114.906	8.892.151

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	612.376	995.942
Teşvik gelirleri (*)	154.501	1.962
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	87.360	230.924
Vadeli işlem geliri	-	20.357
Diğer gelirler	64.626	40.338
	918.863	1.289.523

(*) Teşvik gelirlerinin 152.162 TL tutarındaki kısmı Turquality kapsamında elde edilen teşvik gelirlerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	337.169	761.637
Vadeli işlem gideri	67.259	33.134
Diğer giderler	13.827	16.733
	418.255	811.504

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Faiz geliri	545.621	84.492
Banka mevduatı kur farkı geliri	132.267	122.074
Banka kredileri kur farkı geliri	36.075	7.082
	713.963	213.648

NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Banka kredileri faiz ve komisyon gideri	2.750.174	2.241.084
Banka kredileri kur farkı gideri	238.579	690.184
Banka mevduatı kur farkı gideri	192.237	45.694
Diğer giderler	16.996	-
	3.197.986	2.976.962

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de genel kurumlar vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2025: %25). 31727 sayılı ve 22 Ocak 2022 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7351 sayılı Kanun'un 15. Maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. Maddesinde değişiklik yapılmış olup, ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançları ile sanayi sicil belgesine haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli olarak uygulanmaya başlamıştır. 32249 sayılı ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7456 sayılı Kanun'un 21. Maddesi ile kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi indirim oranı 5 puana çıkarılmıştır.

Kurumlar vergisi ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilip, tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar ayrıştırılmakta, ihracat kazançları üzerinden %20, sanayi sicil belgesine haiz olarak fiili üretimlerden kaynaklanan imalat kazançları üzerinden %24 ve harici kazançlar üzerinden ise %25 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte olup, bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir. Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla %25 'tir (31 Aralık 2025: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşınca kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 313.928 TL (31 Aralık 2025: 282.825 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 31 Mart 2025 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda 313.928 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur.

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Grup yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının konsolide finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 5 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

Grup'un T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu Yatırım Teşvik Belgesi müracaatı onaylanmış ve toplam 1.890.028 TL tutarında ve 4 yıllık dönemde yapılması öngörülen modernizasyon yatırımı için 512845 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Ek yatırımların planlanması ve 2024 yılında yapılan başvuruyla teşvik belgesinin süresi 2 yıl daha uzatılmıştır.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Cari dönem kurumlar vergisi	(15.393)	-
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	384.175	359.774
	368.782	359.774

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla %25'tir. Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ar-ge Teşviği (**)	(4.651.784)	(4.375.195)	1.162.946	1.093.799
İndirilebilir birikmiş mali zararlar (*)	-	-	2.279.592	1.375.901
Kullanılabilecek yatırım indirimi	-	-	313.928	311.221
Garanti gider karşılıkları	(1.292.990)	(1.267.692)	323.248	316.923
Kıdem tazminatı karşılığı	(660.378)	(550.652)	165.094	175.882
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	(212.790)	(162.335)	53.197	40.584
Diğer karşılıklar	(1.359.396)	(1.043.316)	339.849	260.829
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.441.112	(262.696)	(360.278)	65.674
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	(604.440)	(666.459)	151.110	166.615
Ertelenmiş finansal giderler	(244.704)	(175.373)	61.176	43.843
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	7.887.192	7.343.211	(1.971.798)	(1.835.803)
Sözleşmesel ceza ödemeleri ve tahakkukları	966.032	(1.063.022)	(241.508)	265.755
Türev araçlar	(67.260)	--	16.815	--
Diğer	(882.464)	578.423	220.615	(144.606)
Ertelenmiş vergi varlığı,net			2.513.986	2.136.617

(*) Grup'un ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan mahsup edilebilir mali zararlarının toplam tutarı 9.118.368 TL'dir. (31.12.2025: 5.503.602 TL'dir)

(**) Ar-Ge merkezi belgesi bulunan Grup'un, 2026 1. çeyrekte yaptığı 509.047 TL (31 Aralık 2025: 1.763.628 TL) ve 2025 yılından devreden 4.142.737 TL (3.976.003 TL'nin 2026 1.çeyrek yeniden değerlendirme oranıyla değerlendirilmesi sonucu ulaşılan tutar) tutarındaki araştırma ve geliştirme harcaması sebebiyle vergi matrahından %100 oranında stopajsız olarak yararlanabileceği Ar-Ge indirimi bulunmaktadır .

Ertelenen vergi varlığının 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
1 Ocak		
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/(gideri) :	2.136.617	1.571.211
-Kar veya zarara yansıtılan	384.175	359.774
-Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	(6.806)	(1.402)
31 Mart itibarıyla	2.513.986	1.929.583

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın ilgili yıl içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak sermayelerini arttırabilir. Hisse başına kar hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla hisse başına kar hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Hisse başına esas kar, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Net dönem zararı	(1.601.211)	(606.346)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	12.000.000.000	12.000.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Kuruş)	(13,34)	(5,05)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Dönem sonları itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile hesap dönemi içerisinde ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

i) 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	2.647.613	3.043.463
Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC (3) (**)	34.482	37.409
Otokar Central Asia Limited (4)	28.822	29.178
Temel Ticaret A.Ş. (1)	13.414	20.092
Diğer (1)	7.279	9.877
	2.731.609	3.140.019

(*) Yurtdışı satışların bir kısmı Ram Dış Ticaret A.Ş. aracılığı ile ihraç kayıtlı olarak gerçekleştirilmekte olup, bakiye bu işlemlerden doğan ticari alacaklardan oluşmaktadır.

(**) Grup'un İş Ortaklığı olan Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC' ye yapılan satışlar sebebi ile oluşan ticari alacaklardır.

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Grup hissedarı

(3) İş ortaklığı

(4) Finansal yatırımlar

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	91.770	14.702
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	85.617	196.195
Ark İnşaat A.Ş. (1)	46.359	54.920
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	44.122	36.005
Arçelik Pazarlama A.Ş. (1)	23.481	449
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	18.595	24.702
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	15.910	17.894
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	15.796	15.364
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	10.772	20.176
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	7.121	15.102
Koç Holding A.Ş. (2)	6.019	97.136
Entek Elektrik Üretimi A.Ş. (1)	133	33.200
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş. (1)	-	14.181
Diğer (1)	24.434	61.718
	390.129	601.744

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Grup hissedarı
(3) İş ortaklığı

İlişkili taraflardan alınan avanslar	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	-	39.069
	-	39.069

ii) İlişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar aşağıdaki gibidir:

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	17.286	1.213.692
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (3)	-	30.106
Diğer (1)	228	1.667
	17.514	1.245.465

- (*) Ram Dış Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar ilişkili olmayan üçüncü kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Entek Elektrik Üretimi A.Ş. (1)	53.822	-
Ark İnşaat A.Ş. (1)	45.092	7.459
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	28.902	15.682
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	4.685	3.685
Diğer (1)	9.082	6.031
	141.583	32.857

Stok alımları	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	144.056	334.287
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	50.146	42.654
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	20.658	18.092
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	10.618	7.695
Ford Otosan A.Ş. (1)	7.739	9.951
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	7.134	9.476
Wat Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	6.882	71.627
Düzey A.Ş. (1)	6.337	8.008
Diğer (1)	773	1.315
	254.343	503.105

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları
- (2) Grup hissedarı
- (3) İş ortaklığı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet alımları	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	95.404	140.219
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	61.839	49.967
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	36.608	26.055
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. (1)	23.334	-
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	22.172	40.794
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş. (1)	19.622	35.301
Koç Holding A.Ş. (2)(*)	15.904	14.755
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	7.302	9.672
TokenFlex Kurumsal Hizmet Teknolojileri A.Ş. (1)	5.388	-
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri A.Ş. (1)	4.525	6.134
Token Finansal Teknolojileri A.Ş. (1)	3.960	9.438
Temel Ticaret A.Ş. (1)	3.950	3.480
Koçdigital Çözümler A.Ş. (1)	3.149	-
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	854	14.220
Diğer (1)	6.434	11.177
	310.445	361.212

(*) Ana ortak 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 Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

Banka mevduat hesapları	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	252.907	1.711
- Vadeli mevduatlar	142.260	2.302.852
	395.167	2.304.563

Krediler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	9.265.454	7.479.277
	9.265.454	7.479.277

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Grup hissedarı
(3) İş ortaklığı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler:

Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	67.252	126.040
Diğer (1)	829	516
	68.081	126.556

Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	70.130	2.742
Diğer (1)	2.435	7.472
	72.565	10.214

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

Faiz gelirleri	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	182.267	82
	182.267	82

Faiz giderleri	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	694.968	77.903
	694.968	77.903

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları
(2) Grup hissedarı
(3) İş ortaklığı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Kur farkı gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	-	24.923
	-	24.923

	1 Ocak - 31 Mart 2026	1 Ocak - 31 Mart 2025
Kur farkı giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	20.343	9.679
	20.343	9.679

- (1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları
- (2) Grup hissedarı
- (3) İş ortaklığı

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un 31 Mart 2026 tarihinde sona eren üç aylık hesap döneminde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile 25.819 TL (31 Mart 2025: 23.959 TL)'dir. Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup'un yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur değişiklerinden doğan döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmekte ve sınırlandırılmaktadır. Grup, ileride oluşacak ticari işlemler ve kayda alınan aktif ve pasiflerden ötürü ortaya çıkan kur riskini yönetmek için, döviz sepetini mümkün olduğunca çeşitlendirmeye yönelik bir politika izlemektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup tarafından tutulan yabancı para varlıklarının ve borçlarının kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	TL karşılığı işlevsel para birimi	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	10.448.696	69.556	142.317	-	100.001
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	4.555.123	53.491	41.101	1	83.791
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	342.339	787	6.025	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	15.346.158	123.834	189.442	1	183.792
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	15.346.158	123.834	189.442	1	183.792
10. Ticari borçlar	(6.050.094)	(29.362)	(81.925)	(23)	(565.460)
11. Finansal yükümlülükler	(7.634.603)	-	(118.023)	-	(1.612.630)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(105.800)	(1.962)	(367)	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(13.790.497)	(31.324)	(200.315)	(23)	(2.178.090)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(8.001.522)	-	(156.820)	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(8.001.522)	-	(156.820)	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(21.792.019)	(31.324)	(357.135)	(23)	(2.178.090)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	4.847.242	-	95.000	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	4.847.242	-	95.000	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(1.598.619)	92.510	(72.693)	(22)	(1.994.299)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(6.788.200)	91.724	(173.718)	(22)	(1.994.299)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat (31 Mart 2026 itibarıyla)	4.871.250	2.142	72.500	-	1.076.971
24. İthalat (31 Mart 2026 itibarıyla)	3.500.054	15.772	45.170	-	495.258

31 Aralık 2025	TL karşılığı işlevsel para birimi	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	14.873.441	133.286	152.503	-	109.210
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	693.832	418	11.903	-	12.054
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
3. Diğer	124.750	1.340	1.109	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	15.692.023	135.043	165.515	-	121.264
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	15.692.023	135.043	165.515	-	121.264
10. Ticari borçlar	(5.607.961)	(24.007)	(40.066)	(12)	(2.045.123)
11. Finansal yükümlülükler	(8.017.257)	-	(106.445)	-	(2.107.596)
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(95.861)	(1.931)	(86)	-	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(13.721.079)	(25.938)	(146.597)	(12)	(4.152.719)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(4.383.158)	-	(78.949)	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(4.383.158)	-	(78.949)	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(18.104.237)	(25.938)	(225.547)	(12)	(4.152.719)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(2.412.214)	109.105	(60.032)	(12)	(4.031.455)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.536.964)	107.765	(61.140)	(12)	(4.031.455)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-
23. İhracat (31 Mart 2025 itibarıyla)	38.685.398	164.127	552.038	-	268.833
24. İthalat (31 Mart 2025 itibarıyla)	35.583.424	520.003	199.178	-	552

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlini'ndeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	410.598	(410.598)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	410.598	(410.598)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(370.904)	370.904
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(370.904)	370.904
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(127)	127
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(127)	127
Toplam (3+6+9)	39.567	(39.567)

31 Aralık 2025	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	514.602	(514.602)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	514.602	(514.602)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(333.288)	333.288
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(333.288)	333.288
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(75)	75
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(75)	75
Toplam (3+6+9)	181.239	(181.239)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerlendirme tekniklerinin kullanılması yoluyla belirlenir. Belirleme teknikleri, en az Grup'un özel tahminleri kadar güvenilir ve mevcut olduğu durumlarda gözlenebilir piyasa verilerinin maksimum düzeyde kullanımını sağlar. Eğer bir finansal aracın gerçeğe uygun değeri açısından gereken tüm girdiler gözlenebilir durumdaysa, bu araç seviye 2 kapsamındadır. Gerçeğe uygun değer hesaplamalarının, aşağıdaki hesaplama hiyerarşisinde belirtilen aşamalar baz alınarak açıklanmasını gerektirmektedir:

- Belirli varlıklar ve yükümlülükler için, aktif piyasalardaki kote edilmiş fiyatlar (düzeltme yapılmamış) (Seviye 1),
- Aşama 1 içinde yer alan kote edilmiş fiyatlardan başka, varlık ve yükümlülükler için, ya direkt (fiyat olarak) ya da dolaylı (fiyatlardan türetilerek) gözlenebilir girdiler (Seviye 2),
- Gözlenebilir bir piyasa datası baz alınarak belirlenemeyen varlık ve yükümlülükler için girdiler (gözlenemeyen girdiler) (Seviye 3).

Aşağıdaki tablo, Grup'un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

31 Mart 2026

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	67.259	-	67.259
	-	67.259	-	67.259

31 Aralık 2025

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	-	-	-
	-	-	-	-

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal enstrümanların tahmini rayiç bedelleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metotları kullanılarak tespit edilmiştir. Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

Finansal varlıklar - Finansal aktiflerin, kısa vadeli olmaları ve kredi kaybının önemsiz olacağı ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI (Devamı)

Finansal yükümlülükler - Ticari borçların ve diğer parasal yükümlülüklerin, kısa vadeli olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, rayiç değerinin taşınan değere yakın olduğu görülmüştür. Kısa vadeli kredilerinin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin rayiç değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

NOT 26 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	31 Mart 2026
Finansal durum tablosu kalemleri	2.255.749
Stoklar	1.197.527
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	1.712.083
Ertelenmiş vergi varlıkları	193.208
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	97.488
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	166.311
Müşteri sözleşmesinden doğan yükümlülükler	(12.134)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(193.001)
Sermaye düzeltmesi farkları	(249.525)
Geçmiş yıl karları/zararları	(673.094)
Diğer	16.886
Kar veya zarar tablosu kalemleri	103.800
Hasılat	(150.687)
Satışların maliyeti	154.323
Araştırma geliştirme giderleri	2.039
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	32.540
Genel yönetim giderleri	10.620
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	8.571
Finansal gelirler/giderler	46.394
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	2.359.549

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirketimizin Romanya'da kurulu ve savunma sanayi alanında faaliyet gösteren Automecanica S.A. ("Automecanica") sermayesinin %96,77'sini temsil eden payları devralması amacıyla ("İşlem"), Şirketimiz ile Automecanica pay sahipleri Andrei Scobioala ve Automecanica SKB Property SRL arasında imzalanan ve 27 Ocak 2026 tarihli özel durum açıklaması ile kamuya duyurulan Mutabakat Zaptı'nı takiben taraflar arasında Pay Alım Satım Sözleşmesi ("Sözleşme") imzalanmıştır.

Pay alım bedeli, 87.839 Avro tutarındaki şirket değerinin (edinimi öngörülen %96,77 oranındaki paylar için yaklaşık 85.000 Avro'ya denk gelmektedir) kapanışta net borç ve işletme sermayesi düzeltmelerine tâbi tutulması ile bulunacak tutarının %96,77'si olarak hesaplanacaktır. 5.000 Avro mutabakat zaptının imza tarihinde ve 5.000 Avro Pay Alım Satım Sözleşmesi'nin imzası ile birlikte satıcılara ödenmiştir. Satıcıların sözleşme nezdindeki yükümlülüklerinin teminatını teşkil etmek üzere Şirketimiz nezdinde kalacak 25.000 Avro ise kapanışı takip eden üç yıl içinde taksitler halinde, bakiye tutar ise net borç ve işletme sermayesi düzeltmelerine tâbi olarak kapanışta ödenecektir. Satıcıların teminat mektubu sunmaları halinde, teminat mektubuna denk gelen kısım serbest bırakılacaktır.

İşlem'in kapanışı Romanya'nın rekabet kurulu ve doğrudan yabancı yatırım otoritelerinden izinlerin alınması dâhil belirli kapanış koşullarına tâbidir. Bu koşulların sağlanamaması nedeniyle kapanışın imza tarihini takip eden üç ay içerisinde gerçekleştirilememesi halinde, Şirketimizce bu süre üç ay daha uzatılabilecektir. Şirketimizce bu sürenin uzatılmaması veya uzatılan sürenin sonunda da ilgili koşulların sağlanamaması durumunda Sözleşme feshedebilecektir.

Halihazırda Romanya'da gerekli altyapı, üretim tesisleri ve lisanslara sahip olan Automecanica'nın paylarının devralınması ile Romanya 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı araç alımı ihalesi kapsamındaki faaliyetlerin doğrudan Otokar'ın bağlı ortaklığı haline gelecek Automecanica vasıtasıyla yerine getirilmesi hedeflenmektedir.