

**OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 EYLÜL 2025 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR**

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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.....	6-46

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş (*)
	Notlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	3.440.692	1.845.555
Ticari alacaklar	9	10.372.310	14.236.001
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	3.533.641	5.233.128
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	6.838.669	9.002.873
Diğer alacaklar		5.412	6.134
Stoklar	10	22.303.751	15.004.560
Peşin ödenmiş giderler	14	2.301.159	482.237
Diğer dönen varlıklar	14	1.591.718	840.403
Toplam dönen varlıklar		40.015.042	32.414.890
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	9	917.489	941.262
Diğer alacaklar		73.478	18.499
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	58.303	91.687
Finansal yatırımlar	7	82.245	93.224
Maddi duran varlıklar	11	6.642.903	6.521.907
Kullanım hakkı varlıkları	11	33.320	80.310
Maddi olmayan duran varlıklar	12	9.200.265	8.493.900
Şerefiye		21.165	20.047
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	9.179.100	8.473.853
Ertelenmiş vergi varlığı	20	1.910.802	1.368.265
Peşin ödenmiş giderler	14	2.575.221	28.596
Toplam duran varlıklar		21.494.026	17.637.650
Toplam varlıklar		61.509.068	50.052.540

(*) Yeniden sınıflandırılmış – Not 2.5

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmiş (*)
	Notlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	9.705.206	8.621.809
Banka kredileri	5	9.635.296	8.540.816
Kiralama işlemlerinden borçlar	5	69.910	80.993
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	9.410.191	3.057.838
Banka kredileri	5	8.807.116	1.055.259
İhraç edilmiş borçlanma araçları	5	603.075	2.002.579
Türev araçlar	8	-	9.613
Ticari borçlar	9	6.678.565	6.570.551
İlişkili taraflara ticari borçlar	22	427.625	581.436
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	6.250.940	5.989.115
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	340.656	838.246
Diğer borçlar		438.719	42.796
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	14	6.948.781	1.936.876
Devlet teşvik ve yardımları		6.770	5.670
Kısa vadeli karşılıklar	13	2.091.506	2.090.069
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	145.891	175.918
Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	1.945.615	1.914.151
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	257.246	428.828
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		35.877.640	23.602.296
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	8.164.037	14.993.374
Banka kredileri	5	8.054.691	14.866.693
Kiralama işlemlerinden borçlar	5	109.346	126.681
Devlet teşvik ve yardımları		23.050	25.901
Uzun vadeli karşılıklar	13	538.414	527.674
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	538.414	527.674
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	14	7.493.027	632.813
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		16.218.528	16.179.762
Toplam yükümlülükler		52.096.168	39.782.058
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye		120.000	120.000
Sermaye düzeltme farkları		2.261.539	2.261.539
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		1.842.066	1.842.066
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(814.488)	(791.081)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(814.488)	(791.081)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(1.382.326)	(984.489)
Yabancı para çevrim farkları		(1.382.326)	(984.489)
Geçmiş yıllar karları veya zararları		7.822.447	11.716.332
Net dönem karı veya zararı		(436.338)	(3.893.885)
Toplam özkaynaklar		9.412.900	10.270.482
Toplam kaynaklar		61.509.068	50.052.540

(*) Yeniden sınıflandırılmış – Not 2.5

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş		Bağımsız denetimden geçmemiş	
		1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Hasılat	15	30.936.937	9.610.024	28.553.114	9.721.144
Satışların maliyeti (-)	15	(24.422.199)	(7.814.484)	(24.271.711)	(8.270.392)
Brüt Kar		6.514.738	1.795.540	4.281.403	1.450.752
Pazarlama giderleri (-)	16	(3.865.271)	(1.342.245)	(3.990.301)	(1.227.897)
Genel yönetim giderleri (-)	16	(1.636.873)	(460.298)	(1.783.567)	(493.838)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	16	(991.316)	(326.782)	(1.067.352)	(352.060)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	17	3.855.376	1.348.012	4.309.572	1.728.226
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	17	(2.477.268)	(937.575)	(2.458.626)	(1.142.157)
Esas Faaliyet Karı (Zararı)		1.399.386	76.652	(708.871)	(36.974)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		2.469	5.549	2.109	917
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar		(52.239)	(27.714)	(65.610)	(27.849)
Finansman Geliri (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı (Zararı)		1.349.616	54.487	(772.372)	(63.906)
Finansman gelirleri	18	498.158	104.917	1.201.996	368.650
Finansman giderleri (-)	19	(7.196.383)	(2.139.595)	(7.494.167)	(2.948.092)
Net parasal pozisyon kazançları		4.399.726	1.377.762	3.957.750	960.475
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Zararı		(948.883)	(602.429)	(3.106.793)	(1.682.873)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
Dönem vergi geliri/(gideri)	20	(22.189)	(3.864)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	534.734	255.682	(92.154)	478.356
Dönem Zararı		(436.338)	(350.611)	(3.198.947)	(1.204.517)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	13	(31.209)	17.301	(222.514)	3.777
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	20	7.802	(4.326)	55.629	(943)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar					
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)	6	(5.046)	(1.848)	(17.997)	(4.518)
Yabancı para çevrim farkları		(392.791)	148.294	537.744	108.008
Diğer Kapsamlı Gelir/(Gider)		(421.244)	159.421	352.862	106.324
Toplam Kapsamlı Gelir (Gider)		(857.582)	(191.190)	(2.846.085)	(1.098.193)
Pay başına kazanç/(zarar) (Kuruş)	21	(3,63)	(2,92)	(26,66)	(10,04)

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler			
		Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2024	Dönem başı bakiyeler	120.000	2.261.539	1.729.692	(605.615)	(1.430.991)	6.917.384	3.563.858	12.555.867
	Transferler	-	-	112.374	-	-	3.451.484	(3.563.858)	-
	Kar payları	-	-	-	-	-	(1.133.178)	-	(1.133.178)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(166.887)	519.746	-	(3.198.947)	(2.846.088)
30 Eylül 2024	Dönem sonu bakiyeler	120.000	2.261.539	1.842.066	(772.502)	(911.245)	9.235.690	(3.198.947)	8.576.601
1 Ocak 2025	Dönem başı bakiyeler	120.000	2.261.539	1.842.066	(791.081)	(984.489)	11.716.332	(3.893.885)	10.270.482
	Transferler	-	-	-	-	-	(3.893.885)	3.893.885	-
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(23.407)	(397.837)	-	(436.338)	(857.582)
30 Eylül 2025	Dönem sonu bakiyeler	120.000	2.261.539	1.842.066	(814.488)	(1.382.326)	7.822.447	(436.338)	9.412.900

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	Bağımsız denetimden geçmemiş
	Notlar	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		5.332.528	(1.507.330)
Dönem karı (zararı)		(436.338)	(3.198.947)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		5.493.889	5.947.568
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12	1.446.248	1.433.800
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		317.347	190.726
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		317.347	190.726
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.382.366	697.572
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		142.391	219.449
Garanti karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	13	1.052.483	970.923
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		187.492	(492.800)
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		5.226.719	5.475.277
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	18	(212.304)	(987.069)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	19	5.439.023	6.462.346
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	5	1.678.947	936.783
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		15.014	(21.138)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		10.979	(35.623)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		4.035	14.485
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		28.338	65.610
Vergi (geliri) ve gideri ile ilgili düzeltmeler		(512.545)	92.154
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(2.469)	(2.109)
Parasal kazanç kayıpla ilgili düzeltmeler		(4.086.076)	(2.921.107)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.310.717	(3.290.397)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		795.681	(1.721.563)
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(7.623.394)	(4.081.666)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		1.501.399	(358.250)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		6.637.031	2.871.082
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(5.339.644)	230.079
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		11.976.675	2.641.003
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		6.368.268	(541.776)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	(32.784)	(92.261)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	13	(1.002.956)	(788.778)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		-	(38.154)
Diğer nakit girişleri (çıkışları)		-	(46.361)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(1.953.516)	(1.965.581)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının edinimi için yapılan nakit çıkışları		-	(7.063)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		9.959	4.457
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		9.959	4.457
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.175.215)	(3.063.719)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(619.772)	(987.779)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(1.555.443)	(2.075.940)
Alınan faiz		211.740	1.100.744
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.043.060)	(2.784.594)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		12.466.934	20.652.456
Kredilerden nakit girişleri	5	12.466.934	20.652.456
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(8.992.835)	(17.616.343)
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(8.992.835)	(17.616.343)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(72.862)	(88.748)
Ödenen temettüleri		-	(1.133.177)
Ödenen faiz		(4.444.297)	(4.598.782)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(374.173)	(3.267.485)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		1.961.779	(9.524.990)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		(367.206)	535.002
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		1.594.573	(8.989.988)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.844.885	12.263.924
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	3.439.458	3.273.936

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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.

Grup, otomotiv sektöründe faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, küçük otobüs ve otobüs türü araçlar ile hafif kamyon, kamyon üstü uygulamaları ve pick-up'lar oluşturmaktadır.

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 ortaklıklarına ve iş ortaklığına ait bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

Bağlı ortaklıklar	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
Otokar Europe SAS	Fransa	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Land Systems Limited	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 Apare Romania (Sarom) SRL	Romanya	Üretim, satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi

(*) Otokar Central Asia Limited şirketi, yurt dışı satışlarını arttırmak ve ihracat faaliyetlerini daha etkin şekilde yürütmek amacı ile kurulmuştur. Söz konusu Şirket, İngiliz Hukuku prensiplerini kabul eden özel statülü bir bölge olan Astana International Financial Center (AIFC) bünyesinde, Nur-Sultan/Kazakistan'da 5 Kasım 2019 tarihinde tescil edilmiştir. Otokar Central Asia Limited Şirketi'nin finansal faaliyetleri henüz başlamadığından ara dönem özet konsolide finansal tablolarda "Finansal Yatırımlar" altında izlenmektedir.

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

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

	Dönem sonu		Ortalama	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Ofis çalışanı	921	900	931	988
Daimi saha çalışanı	2.763	2.809	2.786	2.724
Toplam	3.684	3.709	3.717	3.712
Geçici saha çalışanı	222	63	193	540
Toplam	3.906	3.772	3.910	4.252

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 3 Kasım 2025 tarihinde Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Otokar, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, Otokar'ın BİST'e kayıtlı %27,81 oranında hissesi mevcuttur.

30 Eylül 2025 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

İlişikteki ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS") ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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)

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 ortaklıklarının, 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. 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 30 Eylül 2025 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, 30 Eylül 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

- Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar, finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar, borçlanmalar gibi) hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin (stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve özkaynak kalemleri gibi) enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" ve TMS 2 "Stoklar" Standartlarına ilişkin hükümler uygulanmıştır.

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

- Konsolide bilançolardaki parasal olmayan kalemlerin konsolide gelir tablosuna etkisi olanlar dışında, konsolide gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının konsolide finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.

- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir. Parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan şirketlerin satın alma gücü enflasyon artışı ile zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan şirketlerin satın alma gücü enflasyon artışı ile artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

- Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar, İş Ortaklıkları ve İştirakler'in finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TFRS'ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ise aylık olarak ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gelir ve giderlerin cari dönem sonu satın alma gücüne getirilmesi amacıyla endekslleme yapılmıştır. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir.

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. 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 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.

i) 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGG, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez.

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

ii) 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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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 ertelenmiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

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

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 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

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 değişiklikle, 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. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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.
- 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.

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür.

Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "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 ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (devamı)

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 Standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup muhasebesi

Ara dönem özet 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, ara dönem özet konsolide finansal tabloların tarihleri itibarıyla ve yeknesak muhasebe politikaları ve uygulamaları gözetilerek TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır.

Aşağıdaki tabloda 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar, iş ortaklıkları, sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	2025		2024	
	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortalık oranı (%)	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortalık 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	-	-

(*) Otokar Land Systems SRL 24 Mart 2025 tarihinde Romanya'da otomotiv ve savunma sanayi üretim, satış ve pazarlaması yapmak amacıyla kurulmuştur.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (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, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, İş Ortaklıklarının oy hakları ve etkin ortaklık oranları gösterilmiştir:

İş ortaklıkları	2025		2024	
	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortaklık oranı (%)	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortaklık oranı (%)
Al Jasoore Heavy Vehicle Industry LLC (*)	49,00	49,00	49,00	49,00
Sisteme de Apare Romania (Sarom) SRL (**)	50,00	50,00	-	-

(*) Grup'un bağlı ortaklığı Otokar Land Sytems Limited'in %49 sahibi olduğu Al Jasoore 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.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Grup, TFRS 15 müşteri sözleşmelerinden hasılat standardı uyarınca, faturası kesilmiş olmasına rağmen ödeme vadesi gelmeyen alınan avanslarla ilgili olarak, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarında Ticari Alacaklar kaleminden (3.831.167) TL, Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler kaleminden (3.925.741) TL ve ayrıca, faturası kesilmiş olmasına rağmen ödeme vadesi gelmeyen verilen avanslarla ilgili olarak Stok kaleminden (2.136.281) TL, Peşin Ödenmiş Giderleri kaleminden 55.232 TL, Diğer Dönen Varlıklar kaleminden 315.680 TL, Ticari Borçlar kaleminden (1.986.476) TL ve Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler kaleminden 315.680 TL tutarında netleme/sınıflama yapmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 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 alıcı (Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır.) ürünlerini sadece ciro olarak takip etmekte olup (Not 15), satışların maliyeti, faaliyet giderleri ve finansman giderleri olarak takip etmemektedir. Bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
- Vadeli mevduat	2.525.407	1.158.818
- Vadesiz mevduat	913.353	685.960
Diğer	698	107
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	3.439.458	1.844.885
Faiz gelir tahakkuku	1.234	670
	3.440.692	1.845.555

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla toplam tutarı 2.525.407 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 1.536.295 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %2,86 vadesi 1 gündür. Kalan 989.112 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %47,25 vadesi 1 gündür.

(31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplam tutarı 1.158.818 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 652.858 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %1,35 vadesi 2 gündür. Kalan 505.960 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %47,00 olup vadesi 2 gündür.)

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un 925 bin TL (31 Aralık 2024: 79 bin TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Eylül ve 31 Aralık tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir;

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli		
Kısa vadeli banka kredileri	9.635.296	8.540.816
Kiralama yükümlülükleri	69.910	80.993
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	9.705.206	8.621.809
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	8.807.116	1.055.259
İhraç edilen borçlanma senetleri	603.075	2.002.579
Toplam uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	9.410.191	3.057.838
Uzun vadeli		
Uzun vadeli banka kredileri	8.054.691	14.866.693
Kiralama yükümlülükleri	109.346	126.681
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	8.164.037	14.993.374
Toplam borçlanmalar	27.279.434	26.673.021

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içinde ödenecekler	18.442.412	9.596.075
1-2 yıl içinde ödenecekler	8.054.691	14.866.693
Toplam banka kredileri	26.497.103	24.462.768

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BORÇLANMALAR (devamı)

Grup'un 30 Eylül ve 31 Aralık tarihleri itibarıyla banka kredilerinin yabancı para ve faiz detayları aşağıdaki şekildedir;

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı
Kısa vadeli						
TL krediler	25,45	5.873.608	5.873.608	35,77	5.118.953	5.118.952
Avro krediler	5,35	40.300	1.964.680	6,49	83.257	3.059.110
ABD doları krediler	4,88	43.294	1.797.008	5,54	10.299	362.754
Toplam kısa vadeli banka kredileri			9.635.296			8.540.816
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları						
TL krediler	50,78	8.471.962	8.471.962	50,12	1.055.259	1.055.259
Avro krediler	6,09	6.875	335.154	-	-	-
Toplam uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları			8.807.116			1.055.259
Uzun vadeli						
TL krediler	44,82	2.996.427	2.996.427	53,66	11.853.135	11.853.134
Avro krediler	5,63	103.757	5.058.264	5,65	82.017	3.013.559
Toplam uzun vadeli banka kredileri			8.054.691			14.866.693

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BORÇLANMALAR (devamı)

Grup'un 30 Eylül ve 31 Aralık tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinin yabancı para ve faiz detayları aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı
Kısa vadeli						
TL kiralamalar	30,00	54.360	54.360	34,49	62.978	62.978
Avro kiralamalar	2,00	318	15.550	2,02	490	18.015
Toplam kısa vadeli kiralamalar			69.910			80.993
Uzun vadeli						
TL kiralamalar	30,00	104.868	104.868	34,49	121.492	121.492
Avro kiralamalar	2,00	92	4.478	2,02	141	5.188
Toplam uzun vadeli kiralamalar			109.346			126.680

Grup'un 30 Eylül ve 31 Aralık tarihleri itibarıyla ihraç edilmiş borçlanma araçlarının detayları aşağıdaki şekildedir:

	30 Eylül 2025			31 Aralık 2024		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı
TL tahviller (*)	52,52	603.075	603.075	45,55	2.002.579	2.002.579
Toplam ihraç edilmiş borçlanma araçları		603.075	603.075		2.002.579	2.002.579

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 – BORÇLANMALAR (devamı)

(*) Grup, takas işlemi 18 Ekim 2023 tarihinde gerçekleşen 500.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 733 gün vadeli, %47 yıllık sabit faiz üzerinden 6 ayda bir kupon ödemeli, 20 Ekim 2025 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla Grup'un kullanmış olduğu krediler karşılığında göstermiş olduğu herhangi bir teminat bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Grup'un borçlanmalarından kaynaklanan finansal taahhütleri yoktur.

Borçlanmaların 30 Eylül tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	26.673.021	29.214.943
Dönem içinde alınan borçlanmalar	12.466.934	20.652.456
Dönem içinde yapılan anapara ödemeleri	(8.992.835)	(17.616.343)
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	2.340	110.687
Kira sözleşmelerinden borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(72.862)	(88.748)
Faiz tahakkuklarındaki değişim	994.726	1.863.561
Kur farklarındaki değişim	1.678.947	936.784
Parasal kazanç/(kayıp)	(5.470.837)	(8.126.171)
30 Eylül	27.279.434	26.947.169

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla İş Ortaklıklarının taşınan değerlerinin ve özkaynak yöntemine konu konsolidasyon oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

İş ortaklıkları	2025		2024	
	(%)	Tutar	(%)	Tutar
Al Jasoor	49	58.303	49	91.687
		58.303		91.687

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için İş Ortaklıklarının dönem içi hareketleri tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı 1 Ocak	91.687	154.577
Kar/(zararından) paylar	(28.338)	(65.610)
Yabancı para çevrim farkları	(5.046)	(17.997)
30 Eylül	58.303	70.970

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemi ile değerlendirilen yatırımlara ilişkin finansal bilgiler ekteki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam varlıklar	169.207	268.879
Toplam yükümlülükler	(50.221)	(81.763)
Net varlıklar	118.986	187.116
İş ortaklığı oranı	%49	%49
Grup'un net varlıklardaki payı	58.303	91.687

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

Otokar Central Asia Limited şirketi, yurt dışı satışlarını arttırmak ve ihracat faaliyetlerini daha etkin şekilde yürütmek amacı ile kurulmuştur. Söz konusu Şirket, İngiliz Hukuku prensiplerini kabul eden özel statülü bir bölge olan Astana International Financial Center (AIFC) bünyesinde, Nur-Sultan/Kazakistan'da 5 Kasım 2019 tarihinde tescil edilmiştir.

Finansal yatırımlar, Otokar Central Asia Limited sermaye iştirak tutarı 1.108 TL ile Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yaptığı 81.137 TL tutarındaki yatırımları içermektedir (31 Aralık 2024: Otokar Central Asia Limited sermaye iştirak tutarı 1.108 TL ile Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yaptığı 92.116 TL tutarındaki yatırımları içermektedir).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - TÜREV ARAÇLAR

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

30 Eylül 2025	Sözleşme tutarı	Cari dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	--	--	--
Kısa vadeli türev araçlar	--	--	--
Toplam türev araçlar	--		--

31 Aralık 2024	Sözleşme tutarı	Önceki dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	3.232.237	Ocak 2025	(9.613)
Kısa vadeli türev araçlar	3.232.237		(9.613)
Toplam türev araçlar	3.232.237		(9.613)

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6.838.669	9.002.873
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 22)	3.533.641	5.233.128
Şüpheli ticari alacaklar	361.681	347.003
Şüpheli ticari alacak karşılıkları (-)	(361.681)	(347.003)
Kısa vadeli ticari alacaklar	10.372.310	14.236.001
Uzun vadeli ticari alacaklar	917.489	941.262
Uzun vadeli ticari alacaklar	917.489	941.262

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla kısa vadeli ticari alacakların ortalama vadeleri 30-60 gün arasındadır (31 Aralık 2024: 60-90 gün).

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

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

30 Eylül tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan yurt içi ticari alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 1.987.975 bin TL (31 Aralık 2024: 2.866.024 bin TL) tutarındaki alacak, toplam 1.987.975 bin TL (31 Aralık 2024: 2.866.024 bin TL) tutarındaki Doğrudan Borçlandırma Sistemi ("DBS") ve banka teminat mektubu ile güvence altına alınmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş ticari alacak bakiyeleri için yasal takibat başlatılmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	347.003	415.066
Parasal kazanç/(kayıp)	(21.452)	(64.661)
Tahsilatlar	(34)	(4)
Yabancı para çevrim farkları	36.164	(788)
30 Eylül	361.681	349.613

Ticari borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6.250.940	5.989.115
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	427.625	581.436
Kısa vadeli ticari borçlar	6.678.565	6.570.551

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadeleri 45-60 gün arasındadır (31 Aralık 2024: 45-60 gün arasında).

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un borçlarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari borçların gerçeğe uygun değerleri defter değerine yakınsamaktadır.

NOT 10 - STOKLAR

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Hammadde	7.457.664	6.610.912
Yarı mamul	3.101.680	465.639
Mamul	7.092.253	4.572.883
Ticari mallar	2.211.411	1.690.530
Yoldaki mallar	3.662.783	2.569.289
Eksi: stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(1.222.040)	(904.693)
Toplam	22.303.751	15.004.560

(*) Stok değer düşüklüğünün 775.550 bin TL'lik kısmı hammaddeye (31 Aralık 2024: 593.759 bin TL), 29.029 bin TL'lik kısmı mamullere (31 Aralık 2024: 49.508 bin TL), 7.606 bin TL'lik kısmı ticari mallara (31 Aralık 2024: 10.086 bin TL), 409.855 TL'lik kısmı ise verilen sipariş avanslarına (31 Aralık 2024: 251.340 TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2025
Maliyet						
Arazi ve arsalar	869.077	-	-	-	-	869.077
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	344.736	1.990	-	-	39.370	386.096
Binalar	2.911.692	11.532	-	-	-	2.923.224
Makine, tesis ve cihazlar	4.103.929	151.188	6.913	(49.025)	11.383	4.224.388
Taşıt araçları	273.787	55.549	-	(4.993)	-	324.343
Döşeme ve demirbaşlar	2.751.306	79.599	8.493	(4.874)	(39.370)	2.795.154
Özel maliyetler	272.771	473	-	(812)	-	272.432
Yapılmakta olan yatırımlar	198.277	319.441	1.759	-	(11.383)	508.094
	11.725.575	619.772	17.165	(59.704)	-	12.302.808
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(164.518)	(8.391)	-	-	(2.187)	(175.096)
Binalar	(1.421.724)	(61.140)	-	-	-	(1.482.864)
Makine, tesis ve cihazlar	(2.534.054)	(204.446)	(6.043)	47.336	-	(2.697.207)
Taşıt araçları	(157.237)	(16.104)	-	3.837	-	(169.504)
Döşeme ve demirbaşlar	(899.460)	(166.985)	(5.800)	229	2.187	(1.069.829)
Özel maliyetler	(26.675)	(39.542)	-	812	-	(65.405)
	(5.203.668)	(496.608)	(11.843)	52.214	-	(5.659.905)
Net defter değeri	6.521.907					6.642.903

	1 Ocak 2024	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2024
Maliyet						
Arazi ve arsalar	869.074	-	-	-	-	869.074
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	282.131	23.885	-	-	-	306.016
Binalar	2.618.657	7.295	-	-	-	2.625.952
Makine, tesis ve cihazlar	3.649.599	242.194	4.040	(12.168)	-	3.883.665
Taşıt araçları	297.462	20.711	-	(2.201)	-	315.972
Döşeme ve demirbaşlar	2.182.387	366.193	4.233	(1.350)	68	2.551.531
Özel maliyetler	41.374	7.602	-	-	-	48.976
Yapılmakta olan yatırımlar	206.831	319.899	-	-	(68)	526.662
	10.147.515	987.779	8.273	(15.719)	-	11.127.848
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(154.766)	(7.158)	-	-	-	(161.924)
Binalar	(1.349.038)	(53.880)	-	-	-	(1.402.918)
Makine, tesis ve cihazlar	(2.302.772)	(174.353)	(3.410)	12.168	-	(2.468.367)
Taşıt araçları	(183.073)	(15.651)	-	285	-	(198.439)
Döşeme ve demirbaşlar	(703.470)	(143.870)	(2.956)	917	-	(849.379)
Özel maliyetler	(27.193)	(3.979)	-	-	-	(31.172)
	(4.720.312)	(398.891)	(6.366)	13.370	-	(5.112.199)
Net defter değeri	5.427.203					6.015.649

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: İpotek bulunmamaktadır).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (devamı)

Kullanım hakkı varlıkları

Kullanım hakkı varlıklarının 30 Eylül 2025 ve 2024 itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki birikmiş amortisman tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025 itibarıyla	Binalar	Motorlu Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	221.164	333.116	9.635	563.915
Birikmiş amortisman	(206.053)	(317.969)	(6.573)	(530.595)
	15.111	15.147	3.062	33.320

30 Eylül 2024 itibarıyla	Binalar	Motorlu Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	193.142	290.910	8.415	492.467
Birikmiş amortisman	(147.075)	(226.958)	(4.692)	(378.725)
	46.067	63.952	3.723	113.742

NOT 12 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içinde maddi olmayan duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlarında gerçekleşen hareketler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak 2025	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2025
Maliyet				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	589.043	14.503	103	603.649
Geliştirme maliyetleri	12.146.557	-	-	12.146.557
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	4.951.602	1.540.940	-	6.492.542
Müşteri ilişkileri	76.544	-	-	76.544
	17.763.746	1.555.443	103	19.319.292
Birikmiş itfa payları				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(455.729)	(41.362)	(25)	(497.116)
Geliştirme maliyetleri	(8.791.688)	(796.195)	-	(9.587.883)
Müşteri ilişkileri	(42.476)	(12.717)	-	(55.193)
	(9.289.893)	(850.274)	(25)	(10.140.192)
Net defter değeri	8.473.853			9.179.100

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 12 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

	1 Ocak 2024	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	30 Eylül 2024
Maliyet				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	534.754	10.012	48	544.814
Geliştirme maliyetleri	11.588.963	17.871	-	11.606.834
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	2.927.529	2.048.057	-	4.975.586
Müşteri ilişkileri	-	-	-	-
	15.051.246	2.075.940	48	17.127.234
Birikmiş itfa payları				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(400.958)	(40.923)	(1)	(441.882)
Geliştirme maliyetleri	(7.717.192)	(866.935)	-	(8.584.127)
	(8.118.150)	(907.858)	(1)	(9.026.009)
Net defter değeri	6.933.096			8.101.225

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için, maddi ve maddi olmayan duran varlıklardan oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Araştırma geliştirme giderleri	802.300	866.831
Satılan malın maliyeti	281.198	238.599
Kullanım hakkı varlıkları	99.366	127.051
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	75.055	80.457
Stoklar üzerindeki amortisman	77.081	60.919
Genel yönetim giderleri	64.916	43.070
Satış ve pazarlama giderleri	46.332	16.873
Yabancı para çevrim farkları	11.868	6.367
Toplam	1.458.116	1.440.167

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Garanti giderleri karşılığı	899.478	1.055.506
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar (Not 13)	145.891	175.918
Alış maliyetleri karşılığı	136.087	79.927
Dava karşılıkları	35.665	48.099
Diğer	866.975	730.619
	2.091.506	2.090.069

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Garanti giderleri karşılığı

Grup, satışını gerçekleştirmiş olduğu araçları 2 yıl boyunca garanti kapsamına almaktadır. Buna bağlı olarak, bilanço tarihi itibarıyla garanti kapsamında olan araçlar için gelecek dönemlerde gerçekleşmesi tahmin edilen garanti giderleri için karşılık ayrılmıştır.

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki garanti giderleri karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	1.055.506	1.251.387
Parasal kazanç/(kayıp)	(205.554)	(342.914)
Yıl içerisindeki artış / (azalış), net	1.052.483	970.923
Gerçekleşen ödemeler	(1.002.956)	(788.778)
30 Eylül itibarıyla	899.479	1.090.618

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	538.414	527.674
Kullanılmamış izin karşılığı	145.891	175.918
	684.305	703.592

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla 53.919,68 tam TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 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 öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Net iskonto oranı (%)	2,90	2,90
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	97,83	98,00

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

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 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	527.674	606.669
Parasal kazanç/(kayıp)	(119.272)	(199.690)
Faiz ve cari dönem hizmet gideri	131.587	128.188
Yeniden ölçüm farkları	31.209	222.514
Ödemeler	(32.784)	(92.261)
30 Eylül itibarıyla	538.414	665.420

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	175.918	197.640
Parasal kazanç/(kayıp)	(40.831)	(68.914)
Yıl içerisindeki artış, net	10.804	91.261
30 Eylül itibarıyla	145.891	219.987

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

Taahhütler ve zorunluluklar

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un teminat, rehin, ipotek ve kefalet (TRİK) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	38.940.911	35.320.854
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	542.644	378.598
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	-	-
	39.483.555	35.699.452

TRİK'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Orijinal para birimi	TL karşılığı
Türk Lirası	11.101.008	11.101.008	10.245.466	10.245.466
Amerikan Doları	75.116	3.117.214	75.778	3.347.927
Avro	58.043	2.823.674	57.257	2.638.790
Rumen Leyi	2.348.193	22.368.887	2.086.962	19.217.413
Gürcü Larişi	117	1.789	11.817	186.294
Çin Yuanı	242	1.405	-	-
Çek Korunası	34.690	69.578	34.690	63.562
	39.483.555		35.699.452	

Teminat mektupları

a) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka teminat mektupları	39.483.555	35.699.452
	39.483.555	35.699.452

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

b) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Banka teminat mektupları	4.777.599	5.721.710
Teminat senetleri	2.432	2.304
	4.780.031	5.724.014

NOT 14 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş giderler - kısa vadeli

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen avanslar	1.837.402	55.232
Peşin ödenmiş giderler	463.757	427.005
	2.301.159	482.237

Peşin ödenmiş giderler - uzun vadeli

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen avanslar	2.443.854	21.040
Peşin ödenmiş giderler	131.367	7.556
	2.575.221	28.596

b) Diğer dönen varlıklar

Diğer dönen varlıklar- kısa vadeli

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Katma değer vergisi alacakları	1.300.268	728.135
Diğer	291.450	112.268
	1.591.718	840.403

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

c) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - kısa vadeli	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	6.678.144	1.532.607
Ertelenen bakım onarım gelirleri	270.637	404.250
Diğer ertelenmiş gelirler	-	19
	6.948.781	1.936.876

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - uzun vadeli	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	7.040.959	-
Ertelenen bakım onarım gelirleri	452.068	632.813
	7.493.027	632.813

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	164.846	189.651
Personele borçlar	114.986	406.151
Ödenecek vergi ve fonlar	60.824	242.444
	340.656	838.246

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	242.166	385.044
Tecil edilen özel tüketim vergisi	-	6.335
Diğer	15.080	37.449
	257.246	428.828

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Yurt içi satışlar	12.477.825	3.850.270	10.445.374	3.832.450
Yurt dışı satışlar	18.977.818	6.035.503	18.361.095	5.992.374
Brüt satışlar	31.455.643	9.885.773	28.806.469	9.824.824
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(518.706)	(275.749)	(253.355)	(103.680)
Net satışlar	30.936.937	9.610.024	28.553.114	9.721.144

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemler içinde Grup'un yapmış olduğu satışların tutarsal olarak ürün grubu bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ticari araçlar	22.111.832	7.674.249	21.389.828	7.186.558
Savunma sanayi araçları	5.303.526	1.037.650	2.732.236	483.555
Diğer satışlar (*)	3.521.579	898.125	4.431.050	2.051.031
	30.936.937	9.610.024	28.553.114	9.721.144

(*) Yedek parça, servis ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

Satışların maliyeti

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Satılan mamullerin maliyeti	(21.799.221)	(6.839.994)	(22.536.190)	(7.720.737)
Satılan ticari malların maliyeti	(2.622.978)	(974.490)	(1.735.521)	(549.655)
	(24.422.199)	(7.814.484)	(24.271.711)	(8.270.392)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - PAZARLAMA GİDERLERİ GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Pazarlama giderleri	(3.865.271)	(1.342.245)	(3.990.301)	(1.227.897)
Genel yönetim giderleri	(1.636.873)	(460.298)	(1.783.567)	(493.838)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(991.316)	(326.782)	(1.067.352)	(352.060)
	(6.493.460)	(2.129.325)	(6.841.220)	(2.073.795)

NOT 17 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı geliri	3.132.210	1.135.873	2.959.709	1.240.648
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	591.082	171.713	875.887	255.590
Vadeli işlem geliri	17.156	17.156	350.030	198.511
Tesvik gelirleri	4.798	1.497	3.074	933
Diğer gelirler	110.130	21.773	120.872	32.544
	3.855.376	1.348.012	4.309.572	1.728.226
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gideri	(2.432.935)	(908.261)	(2.088.085)	(984.421)
Vadeli işlem gideri	(28.855)	(28.855)	(370.271)	(157.730)
Şüpheli alacak karşılık gideri	-	-	(259)	(1)
Diğer giderler	(15.478)	(459)	(11)	(5)
	(2.477.268)	(937.575)	(2.458.626)	(1.142.157)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Banka mevduatı kur farkı geliri	279.436	55.875	182.938	112.601
Banka mevduatı faiz geliri	212.304	48.790	987.069	255.878
Banka kredileri kur farkı geliri	6.418	252	31.989	171
	498.158	104.917	1.201.996	368.650

NOT 19 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faiz gideri	(5.439.023)	(1.757.469)	(6.462.346)	(2.443.444)
Banka kredileri kur farkı gideri	(1.680.369)	(363.126)	(968.770)	(483.095)
Banka mevduatı kur farkı gideri	(76.991)	(19.000)	(63.051)	(21.553)
	(7.196.383)	(2.139.595)	(7.494.167)	(2.948.092)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de genel kurumlar vergisi oranı %25'tir (31.12.2024: %25). 31727 sayılı ve 22 Ocak 2022 tarihli Resmî 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 Resmî 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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
Cari dönem kurumlar vergisi	(22.189)	-
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		
Dönem karına yansıtılan	534.734	(92.154)
Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	7.802	55.629
	520.347	(36.525)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ar-ge Teşviği	(3.216.192)	(2.211.316)	804.048	552.829
İndirilebilir birikmiş mali zararlar	-	-	430.644	495.449
Diğer karşılıklar	(1.225.112)	(778.720)	306.278	194.680
Garanti giderleri karşılığı	(899.480)	(1.055.508)	224.870	263.877
Yatırım indirimi (*)	-	-	213.583	246.617
Stoklar	(836.268)	(813.756)	209.067	203.439
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	(674.600)	(950.424)	168.650	237.606
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	(538.100)	(527.672)	134.525	131.918
Ertelenmiş finansal gelirler	(217.904)	(285.892)	54.476	71.473
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	(145.892)	(175.920)	36.473	43.980
Ertelenmiş finansal giderler	39.696	41.840	(9.924)	(10.460)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	4.449.860	4.393.824	(1.112.465)	(1.098.456)
Diğer	(1.802.308)	(141.252)	450.577	35.313
Ertelenmiş vergi varlığı			1.910.802	1.368.265

(*) 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 1.890.086 bin TL tutarında ve 4 yıllık dönemde yapılması öngörülen modernizasyon yatırımı için 512845 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Ek yatırımların planlanması ve 2024 yılında yapılan başvuruya teşvik belgesinin süresi 2 yıl daha uzatılmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

Ertelenen vergi varlığının 30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024
1 Ocak	1.368.265	1.409.595
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/(gideri) :		
-Kar veya zarara yansıtılan	534.734	(92.154)
-Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	7.802	55.629
30 Eylül itibarıyla	1.910.802	1.373.070

NOT 21 - 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.

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Net dönem (zararı)/karı	(436.338)	(3.198.947)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	12.000.000.000	12.000.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Kuruş)	(3,63)	(26,66)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - 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) 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (**)	3.507.358	5.194.301
Otokar Central Asia Limited (3)	22.691	20.384
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	2.631	3.324
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (3) (*)	956	-
Ford Otosan A.Ş. (1)	5	2.061
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	-	13.058
	3.533.641	5.233.128

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

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

İlişkili taraflara borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	201.343	194.692
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	156.923	101.924
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	20.404	9.398
Ark İnşaat A.Ş. (1)	11.175	24.576
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	9.433	21.988
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	8.478	7.423
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	5.558	-
Diğer (1)	14.311	221.435
	427.625	581.436

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Grup hissedarı

(3) İş ortaklığı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflardan alınan avanslar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.200.223	850.276
	1.200.223	850.276

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

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	5.450.673	959.626	3.190.761	944.883
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (3)	35.301	9.084	242.946	12.359
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	2.958	1	-	-
Ford Otosan A.Ş. (1)	4	4	259	259
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	-	-	20	-
	5.488.936	968.715	3.433.986	957.501

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

Sabit kıymet alımları	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ark İnşaat A.Ş. (1)	61.420	11.782	-	-
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	48.632	21.109	98.361	68.429
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	13.483	9.601	10.478	4.710
Koçdigital Çözümler A.Ş. (1)	5.016	-	-	-
Arçelik Pazarlama A.Ş. (1)	1.037	800	1.607	1.098
Wat Mobilite Çözümleri Tek. ve Tic. A.Ş. (1)	68	68	1.626	1.626
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	-	-	131	131
	129.656	43.360	112.203	75.994

Stok alımları	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	621.597	171.067	677.995	267.373
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	129.669	46.525	136.059	27.165
Wat Motor Sanayi Ticaret A.Ş. (1)	80.156	2.013	92.887	72.073
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	46.530	13.419	45.290	13.079
Ford Otosan A.Ş. (1)	40.513	15.338	14.536	5.382
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	23.062	7.318	26.174	6.746
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	20.326	7.382	36.380	14.022
Düzey A.Ş. (1)	18.181	5.054	377	363
Diğer (1)	4.073	1.129	7.125	2.647
	984.107	269.245	1.040.192	410.667

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Hizmet alımları	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (**)	144.599	12.133	169.100	9.375
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	136.879	104.480	160.716	13.539
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	130.782	45.151	131.647	46.051
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	87.422	32.932	65.660	24.269
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş. (1)	73.375	21.834	90.683	32.511
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	54.761	4.429	99.250	30.515
Koç Holding A.Ş. (2) (*)	37.812	12.870	36.436	11.285
Token Finansal Teknolojileri A.Ş. (1)	23.319	7.263	27.668	7.294
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	16.911	401	25.012	3.231
Ingage Dijital (1)	16.462	7.904	14.194	3.510
Temel Ticaret A.Ş. (1)	10.745	3.971	7.936	3.061
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı (1)	5.826	1.784	4.841	1.459
Diğer (1)	15.656	4.333	33.323	7.134
	754.549	259.485	866.466	193.234

(*) 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.

(**) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında, 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Banka mevduat hesapları	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	257.767	3.434
- Vadeli mevduatlar	990.223	71.635
	1.247.990	75.069

Krediler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.442.457	643.343
	1.442.457	643.343

30 Eylül 2025 ve 2024 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 - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	457.907	152.205	1.083.914	587.647
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	1.284	999	300	39
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	59	7	34	2
Diğer (1)	1	1	1.190	34
	459.251	153.212	1.085.438	587.722

Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Nisan - 30 Eylül 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	408.331	4.829	951.404	731.290
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	12.586	4.516	5.663	5.577
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	5.759	95	5.325	5.325
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	584	80	1.090	346
Diğer (1)	310	16	256	146
	427.570	9.536	963.738	742.684

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	5.144	4.825	36.446	270
	5.144	4.825	36.446	270

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Faiz giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	214.708	82.782	106.692	81.463
	214.708	82.782	106.692	81.463

30 Eylül 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili finansman gelir ve giderleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kur farkı gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	70.326	16.673	33.778	17.024
	70.326	16.673	33.778	17.024

	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2024	1 Temmuz - 30 Eylül 2024
Kur farkı giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	27.103	8.039	10.753	800
	27.103	8.039	10.753	800

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren dokuz aylık hesap döneminde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 154.373 bin TL'dir. (30 Eylül 2024: 253.285 bin TL) Üst düzey yöneticiler yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - 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 değişikliklerinden 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.

Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2025	TL karşılığı (*)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	10.002.746	76.898	140.018	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	825.704	12.111	6.629	11
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	10.828.450	89.009	146.647	11
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)	10.828.450	89.009	146.647	11
10. Ticari borçlar	(3.757.375)	(36.011)	(46.448)	(58)
11. Finansal yükümlülükler	(4.078.367)	(43.303)	(46.895)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(346.817)	(3.696)	(3.976)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(8.182.559)	(83.011)	(97.319)	(58)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(5.058.264)	-	(103.977)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(5.058.264)	-	(103.977)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(13.240.823)	(83.008)	(201.296)	(58)
Net Bilanço Pozisyonu (9+18)	(2.412.373)	5.998	(54.649)	(47)
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)	(2.412.373)	5.998	(54.649)	(47)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.412.373)	5.998	(54.649)	(47)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat (30 Eylül 2025 itibarıyla)	18.930.528	37.861	356.946	-
24. İthalat (30 Eylül 2025 itibarıyla)	55.402.647	968.140	306.971	643

(*) Tutarlar Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

31 Aralık 2024	TL karşılığı (*)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	10.207.370	124.224	102.396	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	760.021	1.664	14.895	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	80	2	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	10.967.471	125.890	117.291	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	158	-	3	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	158	-	3	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	10.967.629	125.890	117.294	-
10. Ticari borçlar	(3.185.351)	(36.542)	(33.967)	(99)
11. Finansal yükümlülükler	(3.396.422)	(8.211)	(65.825)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(1.505.356)	(7.066)	(25.890)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(8.087.129)	(51.819)	(125.682)	(99)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(3.013.559)	-	(65.389)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(3.013.559)	-	(65.389)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(11.100.688)	(51.819)	(191.071)	(99)
Net Bilanço Pozisyonu (9+18)	(133.059)	74.071	(73.777)	(99)
Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu				
19. (19a-19b)	(6.187)	(36.650)	35.000	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	1.613.032	-	35.000	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(1.619.219)	(36.650)	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(139.246)	37.422	(38.777)	(99)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük)pozisyonu				
21. (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(133.297)	74.069	(73.780)	(99)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	7.664	7.664	-	-
23. İhracat (30 Eylül 2024 itibarıyla)	18.255.988	80.159	276.921	28.072
24. İthalat (30 Eylül 2024 itibarıyla)	9.692.065	72.295	117.288	2.307

(*) Tutarlar Türk Lirası'nın ("TL") 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak belirtilmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve İngiliz Sterlinindeki %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Eylül 2025		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	24.904	(24.904)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	24.904	(24.904)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(266.128)	266.128
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(266.128)	266.128
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(258)	258
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(258)	258
Toplam (3+6+9)	(241.482)	241.482
	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2024		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	165.332	(165.332)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	165.332	(165.332)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(178.710)	178.710
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(178.710)	178.710
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(547)	547
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(547)	547
Toplam (3+6+9)	(13.925)	13.925

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

Aktif piyasalarda ticareti yapılmayan finansal araçların gerçeğe uygun değeri, değerleme 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 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

30 Eylül 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yükümlülükler				
Türev finansal araçlar	-	-	-	-

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Yükümlülükler				
Türev finansal araçlar	-	(9.613)	-	(9.613)
	-	(9.613)	-	(9.613)

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 değerleme 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 önemsenmeyecek ölçüde olmasından dolayı, rayiç değerlerin taşınan değerlerine yakın olduğu kabul edilir.

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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARINA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	2.964.850
Stoklar	2.269.777
Peşin ödenmiş giderler	41.040
Maddi duran varlıklar	1.316.449
Maddi olmayan duran varlıklar	1.974.674
Kullanım hakkı varlıkları	18.109
Müşteri sözleşmesinden doğan yükümlülükler	(573.729)
Devlet teşvik ve yardımları	(9.446)
Sermaye düzeltmesi farkları	(482.832)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(373.460)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	164.386
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	204.464
Geçmiş yıl karları/zararları	(1.585.943)
Diğer	1.361
Kar veya zarar tablosu kalemleri	1.434.877
Hasılat	(2.490.375)
Satışların maliyeti	2.673.088
Araştırma geliştirme giderleri	444.929
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	276.673
Genel yönetim giderleri	43.661
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	(396.945)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	19.342
Finansal gelirler/giderler	587.098
Vergi gideri	277.406
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	4.399.726

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....