

**OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI
NOTLAR**

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-52

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	6.072.495	1.619.443
Ticari alacaklar	9	8.840.772	15.853.667
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	3.203.882	4.591.989
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	5.636.890	11.261.678
Diğer alacaklar		5.720	5.383
Stoklar	10	18.029.842	15.040.812
Peşin ödenmiş giderler	14	460.652	374.689
Diğer dönen varlıklar	14	598.368	460.434
Toplam dönen varlıklar		34.007.849	33.354.428
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	9	798.232	825.941
Diğer alacaklar		7.798	16.231
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	5	70.634	80.454
Finansal yatırımlar	7	77.105	81.802
Maddi duran varlıklar	11	5.691.864	5.722.864
Kullanım hakkı varlıkları	11	59.624	70.471
Maddi olmayan duran varlıklar	12	7.693.650	7.453.253
Şerefiye		17.708	17.591
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	7.675.942	7.435.662
Ertelenmiş vergi varlığı	21	1.474.478	1.200.630
Peşin ödenmiş giderler	14	49.146	25.094
Toplam duran varlıklar		15.922.531	15.476.740
Toplam varlıklar		49.930.380	48.831.168

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmiş)
	Notlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	6	6.568.547	7.565.491
Banka kredileri	6	6.498.222	7.494.421
Kiralama işlemlerinden borçlar	6	70.325	71.070
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	6	6.313.806	2.683.201
Banka kredileri	6	5.208.380	925.972
İhraç edilmiş borçlanma araçları	6	1.105.426	1.757.229
Türev araçlar	8	-	8.435
Ticari borçlar	9	5.479.417	7.508.660
İlişkili taraflara ticari borçlar	23	383.572	510.200
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	5.095.845	6.998.460
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	440.475	735.547
Diğer borçlar		156.301	37.553
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	14	12.262.998	5.144.372
Devlet teşvik ve yardımları		6.190	4.975
Kısa vadeli karşılıklar	13	1.869.942	1.834.000
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	171.781	154.365
Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	1.698.161	1.679.635
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	81.008	99.285
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		33.178.684	25.621.519
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	6	7.368.349	13.156.432
Banka kredileri	6	7.258.354	13.045.272
Kiralama işlemlerinden borçlar	6	109.995	111.160
Devlet teşvik ve yardımları		24.913	22.728
Uzun vadeli karşılıklar	13	444.128	463.025
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	444.128	463.025
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	14	494.874	555.275
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		8.332.264	14.197.460
Toplam yükümlülükler		41.510.948	39.818.979
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	15	120.000	120.000
Sermaye düzeltme farkları	15	1.969.768	1.969.768
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	1.616.388	1.616.388
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(690.948)	(694.160)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları (kayıpları)		(690.948)	(694.160)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		(996.506)	(863.872)
Yabancı para çevrim farkları		(996.506)	(863.872)
Geçmiş yıllar karları veya zararları		6.864.065	10.280.884
Net dönem karı veya zararı		(463.335)	(3.416.819)
Toplam özkaynaklar		8.419.432	9.012.189
Toplam kaynaklar		49.930.380	48.831.168

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 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"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş)	(Bağımsız denetimden geçmemiş)
	Notlar	1 Ocak – 31 Mart 2025	1 Ocak – 31 Mart 2024
Hasılat	16	7.959.654	6.761.449
Satışların maliyeti (-)	16	(6.794.877)	(5.914.254)
BRÜT KAR (ZARAR)		1.164.777	847.195
Genel yönetim giderleri (-)	17	(462.979)	(626.816)
Pazarlama giderleri (-)	17	(1.053.922)	(1.126.274)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	17	(287.341)	(309.050)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	985.380	1.318.354
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(620.105)	(599.532)
ESAS FAALİYET KARI (ZARARI)		(274.190)	(496.123)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	997
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların karlarından (zararlarından) paylar	5	(7.584)	(24.573)
FİNANSMAN GELİRİ (GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI (ZARARI)		(281.774)	(519.699)
Finansman gelirleri	19	163.257	468.967
Finansman giderleri (-)	20	(2.274.825)	(1.980.582)
Net parasal pozisyon kazançları/ (kayıpları)	26	1.655.088	1.158.003
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI (ZARARI)		(738.254)	(873.311)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)			
- Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	21	274.919	296.974
DÖNEM KARI (ZARARI)		(463.335)	(576.337)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	13	4.283	(100.002)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) vergi etkisi	21	(1.071)	25.001
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar			
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)		(2.236)	10.173
Yurtdışındaki işletmelerin çevrimine ilişkin yabancı para çevrim farklarından kazançlar/(kayıplar)		(130.398)	138.490
Diğer kapsamlı gelir (gider)		(129.422)	73.662
TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER)		(592.757)	(502.675)
Pay başına kazanç/(zarar) (Kuruş)	22	(3,861)	(4,803)

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 VE 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

				Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (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	1.969.768	1.517.782	(531.419)	(1.255.669)	8.246.601	3.127.234	13.194.297
	Transferler	-	-	98.606	-	-	3.028.628	(3.127.234)	-
	Temettü ödemesi	-	-	-	-	-	(994.348)		(994.348)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(75.001)	148.663	-	(576.334)	(502.672)
31 Mart 2024	Dönem sonu bakiyeler	120.000	1.969.768	1.616.388	(606.420)	(1.107.006)	10.280.881	(576.334)	11.697.277
1 Ocak 2025	Dönem başı bakiyeler	120.000	1.969.768	1.616.388	(694.160)	(863.872)	10.280.884	(3.416.819)	9.012.189
	Transferler	-	-	-	-	-	(3.416.819)	3.416.819	-
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	3.212	(132.634)	-	(463.335)	(592.757)
31 Mart 2025	Dönem sonu bakiyeler	120.000	1.969.768	1.616.388	(690.948)	(996.506)	6.864.065	(463.335)	8.419.432

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2025	(Bağımsız denetimden geçmemiş) 1 Ocak – 31 Mart 2024
	Notlar		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		8.558.710	(1.732.385)
Dönem karı (zararı)		(463.335)	(576.337)
Dönem Net Karı (Zararı) Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		1.533.479	2.158.630
Amortisman ve İtfa Gideri İle İlgili Düzeltmeler	11,12	437.313	399.533
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		158.233	76.887
-Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	10	158.233	76.887
Karşılıklar İle İlgili Düzeltmeler		426.247	(161.793)
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	73.534	107.882
-Garanti Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	13	251.947	260.878
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler		100.766	(530.553)
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri İle İlgili Düzeltmeler		1.647.945	1.168.175
-Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	19	(64.564)	(433.074)
-Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	20	1.712.509	1.601.249
Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler	6	521.989	317.121
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		6.797	41.286
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		4.697	4.128
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler		2.100	37.158
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler		7.584	24.573
-İş Ortaklıklarının Dağıtılmamış Karları ile İlgili Düzeltmeler	5	7.584	24.573
Vergi (Geliri) ve Gideri ile İlgili Düzeltmeler		(274.919)	(296.974)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) İle İlgili Düzeltmeler		-	(997)
-Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler		-	(997)
Parasal (kazanç)/kayıp		(1.397.710)	590.819
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		7.759.352	(3.028.456)
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile İlgili Düzeltmeler		5.538.508	465.354
Stoklardaki Azalışlar (Artışlar) ile İlgili Düzeltmeler		(3.147.263)	(3.923.585)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(1.342.749)	(187.939)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		6.710.856	617.714
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Varlıklardaki Azalış (Artış)		(283.924)	851.799
-Faaliyetlerle İlgili Diğer Yükümlülüklerdeki Artış (Azalış)		6.994.780	(234.085)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		8.829.496	(1.446.163)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	13	(11.417)	(26.992)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	13	(249.606)	(236.214)
Diğer Nakit Girişleri (Çıkışları)		(9.763)	(23.016)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(516.828)	(328.519)
Başka İşletmelerin veya Fonların Paylarının veya Borçlanma Araçlarının Edinimi İçin Yapılan Nakit Çıkışları		-	(4.277)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	997
-Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		-	997
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(581.595)	(690.470)
-Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(111.798)	(57.628)
-Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(469.797)	(632.842)
Alınan Faiz		64.767	365.231
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(3.283.435)	(1.885.335)
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri		3.352.057	10.170.335
-Kredilerden Nakit Girişleri	6	3.352.057	10.170.335
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları		(5.664.335)	(10.430.544)
-Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(5.664.335)	(10.430.544)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(22.818)	(23.877)
Ödenen Faiz		(948.339)	(1.601.249)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		4.610.386	(5.368.315)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		(157.131)	-
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ PARASAL KAYIP KAZANÇ ETKİSİ		(148.061)	(1.422.076)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		4.453.255	(5.368.315)
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	1.618.855	10.761.428
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	6.072.110	5.393.113

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 "Şirket"), 1963 yılında kurulmuş olup, İstanbul, Türkiye'de ve Türk Ticaret Kanunu hükümleri altında faaliyet göstermektedir.

Grup, otomotiv ve savunma sanayi sektöründe faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, midibüs ve otobüs türü araçlar ile hafif kamyon, kamyonüstü uygulamaları 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 ortaklıkları, iş ortaklıkları ve şubesine ait bilgiler aşağıda belirtilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
Otokar Europe SAS	Fransa	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar Land Systems LLC	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi
Otokar Europe Filiala Bucuresti S.R.L	Romanya	Satış ve pazarlama	Otomotiv
Otokar 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

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

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Dönem sonu	Ortalama	Dönem sonu	Ortalama
Ofis çalışanı	936	937	900	974
Daimi saha çalışanı	2.784	2.788	2.809	2.754
Toplam	3.720	3.725	3.709	3.728
Geçici saha çalışanı	189	155	63	434
Toplam	3.909	3.880	3.772	4.162

31 Mart 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 28 Nisan 2025 tarihinde Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

Otokar, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisseleri 1995 yılından beri Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Otokar'ın BİST'e kayıtlı %27,81 oranında hissesi mevcuttur.

31 Mart 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

Grup'un konsolide finansal tabloları, SPK'nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGGK") tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır. TFRS, Uluslararası Finansal Raporlama Standartları'nda ("UFRS") meydana gelen değişikliklere paralellik sağlanması amacıyla tebliğler aracılığıyla güncellenmektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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)

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

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

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

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

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

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

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır.

TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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)

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

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 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	250%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	291%
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	309%

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

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

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

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

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 31 Mart 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.

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar

31 Mart 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.

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGK, 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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 (Devamı)

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

b) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

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. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

KGK tarafından yapılan duyuruyla aşağıdaki işletmeler açısından Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir:

- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketleri.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan bankalar.
- Sigorta, reasürans şirketleri ile emeklilik şirketlerinde ortaklıkları/yatırımları bulunan diğer şirketler.

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 (Devamı)

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (Devamı)

c) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

Mayıs 2024'te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim 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 geri çağrılabilir olmayan 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 UFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik (Devamı)

- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Fiili vekilin” belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.

- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle “maliyet yöntemi” ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler

UMSK, Aralık 2024'te “Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen 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.

Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 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 rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir.

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

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

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. Söz konusu Standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

İş ortaklıkları

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

Özkaynak yöntemine göre, iş ortaklığı yatırımı, başlangıçta elde etme maliyeti ile muhasebeleştirilir. Edinme tarihinden sonra ise, yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararındaki payı yatırımın defter değeri artırılarak ya da azaltılarak finansal tablolara yansıtılır. Yatırımcının yatırım yapılan işletmenin kâr veya zararından alacağı pay, yatırımcının kâr veya zararı olarak muhasebeleştirilir. Yatırım yapılan bir işletmeden alınan dağıtımlar (kâr payı vb.) yatırımın defter değerini azaltır. Yatırım yapılan işletmenin defter değerinin, işletmenin diğer kapsamlı kârındaki değişikliklerden yatırımcıya düşen pay oranında düzeltilmesi gerekir. İş Ortaklıkları için özkaynak yöntemi uygulanmasında Otokar'ın doğrudan ve dolaylı oy hakkı nispeti dikkate alınmıştır.

Aşağıdaki tabloda, 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, İş Ortaklıkları'nın 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 Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC (*)	49,00	49,00	49,00	49,00

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 16), satışların maliyeti, faaliyet giderleri ve finansman giderleri olarak takip etmemektedir. Bu nedenle bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
- Vadeli mevduat	5.299.705	1.016.843
- Vadesiz mevduat	772.307	601.919
Diğer	98	93
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	6.072.110	1.618.855
Faiz gelir tahakkuku	385	588
	6.072.495	1.619.443

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla toplam tutarı 5.299.705 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 5.242.741 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %4,65 vadesi 5 gündür. Kalan 56.964 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %44,17 vadesi 5 gündür.

(31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplam tutarı 1.016.843 bin TL olan vadeli mevduat hesaplarının 572.872 bin TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %1,35 vadesi 2 gündür. Kalan 443.971 bin TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %47,00 vadesi 2 gündür.)

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un 12.564 bin TL (31 Aralık 2024: 69 bin TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

NOT 5 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla İş Ortaklıkları'nın taşınan değerlerinin ve özkaynak yöntemine konu konsolidasyon oranlarının detayı aşağıdaki gibidir:

İş ortaklıkları	2025		2024	
	(%)	Tutar	(%)	Tutar
Al Jasoor	49	70.634	49	80.454
		70.634		80.454

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR (Devamı)

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için İş Ortaklıkları'nın dönem içi hareketleri tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı 1 Ocak	80.454	135.639
Kar/(zararından) paylar	(7.584)	(24.573)
Yabancı para çevrim farkları	(2.236)	(5.229)
31 Mart	70.634	105.837

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özkaynak yöntemi ile değerlendirilen Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC'ye ilişkin finansal bilgiler ekteki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Toplam varlıklar	187.467	235.937
Toplam yükümlülükler	(43.316)	(71.745)
Net varlıklar	144.151	164.192
İş ortaklığı oranı	%49	%49
Grup'un net varlıklardaki payı	70.634	80.454

NOT 6 - BORÇLANMALAR

Kısa vadeli borçlanmalar

31 Mart 2025	Vade aralığı	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Banka kredileri			
TL krediler	22 Mayıs 2025 - 12 Aralık 2025	29,50	4.619.755
Avro krediler	1 Nisan 2025	4,85	1.249.751
Dolar krediler	11 Şubat 2026	4,73	628.716
			6.498.222
Kiralama işlemlerinden borçlar			
TL borçlar	-	30,00	54.683
Avro borçlar	-	2,00	15.642
			70.325
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			6.568.547

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (*)

31 Mart 2025	Vade aralığı	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Banka Kredileri			
TL krediler	5 Mayıs 2025- 27 Mart 2026	44,56	5.208.380
			5.208.380
İhraç edilmiş borçlanma araçları (**)			
İhraç edilmiş tahvillerin kısa vadeli kısmı		44,25	1.105.426
			1.105.426
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			6.313.806

(*) Sabit faiz oranlı

(**) Grup, takas işlemi 9 Haziran 2023 tarihinde gerçekleşen 500.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 752 gün vadeli, %41,5 yıllık sabit faiz üzerinden 6 ayda bir kupon ödemeli, 30 Haziran 2025 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir.

Grup, takas işlemi 18 Ekim 2023 tarihinde gerçekleşen 500.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 752 gün vadeli, %47,0 yıllık sabit faiz üzerinden 6 ayda bir kupon ödemeli, 20 Ekim 2025 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmalar (*)

31 Mart 2025	Vade aralığı	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Banka Kredileri			
TL krediler	16 Nisan 2026 - 5 Kasım 2026	45,66	4.150.000
Avro krediler	14 Nisan 2026- 8 Ocak 2027	5,53	3.108.354
			7.258.354
Kiralama işlemlerinden borçlar			
TL borçlar	-	30,00	105.490
Avro borçlar	-	2,00	4.505
			109.995
Toplam uzun vadeli finansal borçlar			7.368.349

(*) Sabit faiz oranlı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Kısa vadeli borçlanmalar

31 Aralık 2024	Vade Aralığı	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Banka kredileri			
TL krediler	22 Mayıs 2025 – 25 Aralık 2025	30,02	4.491.794
Avro krediler	10 Ocak 2025 – 11 Haziran 2025	6,57	2.684.317
Dolar krediler	25 Şubat 2025	5,54	318.310
			7.494.421
Kiralama işlemlerinden borçlar			
TL borçlar	-	30,00	55.262
Avro Borçlar	-	2,00	15.808
			71.070
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			7.565.491

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları (*)

31 Aralık 2024	Vade Aralığı	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Banka kredileri			
TL krediler	2 Şubat 2025 - 11 Mayıs 2025	41,90	925.972
			925.972
İhraç edilmiş borçlanma araçları (**)			
İhraç edilmiş tahvillerin kısa vadeli kısmı		40,50	1.757.229
			1.757.229
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			2.683.201

(*) Sabit faiz oranlı

(**) Grup, takas işlemi 3 Mart 2023 tarihinde gerçekleşen 500.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 740 gün vadeli, %33 yıllık sabit faiz üzerinden 6 ayda bir kupon ödemeli, 12 Mart 2025 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir.

Grup, takas işlemi 9 Haziran 2023 tarihinde gerçekleşen 500.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 752 gün vadeli, %41,5 yıllık sabit faiz üzerinden 6 ayda bir kupon ödemeli, 30 Haziran 2025 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir.

Grup, takas işlemi 18 Ekim 2023 tarihinde gerçekleşen 500.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 752 gün vadeli, %47,0 yıllık sabit faiz üzerinden 6 ayda bir kupon ödemeli, 20 Ekim 2025 itfa tarihli tahvil ihraç etmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Uzun vadeli borçlanmalar (*)

31 Aralık 2024	Vade aralığı	Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)	TL karşılığı
Banka Kredileri			
TL krediler	29 Ocak 2026	46,32	10.400.925
Avro krediler	5 Kasım 2026	5,54	2.644.347
			13.045.272
Kiralama işlemlerinden borçlar			
TL borçlar	-	30,00	106.607
Avro borçlar	-	2,00	4.553
			111.160
Toplam uzun vadeli finansal borçlar			13.156.432

(*) Sabit faiz oranlı

Borçlanmaların 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	23.405.125	25.635.704
Parasal kazanç/(kayıp)	(2.143.054)	(3.188.671)
Dönem içinde alınan borçlanmalar	3.352.057	10.170.335
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(22.818)	(23.877)
TFRS 16 kapsamında kira yükümlülüklerindeki değişimler	37.568	67.817
Anapara ödemeleri (-)	(5.664.335)	(10.430.544)
Faiz tahakkuklarındaki değişim	764.170	1.330.168
Kur farklarındaki değişim	521.989	317.121
31 Mart	20.250.702	23.878.053

NOT 7 - FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Finansal yatırımlar, Otokar Central Asia Limited sermaye iştirak tutarı 973 bin TL ile Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yaptığı 76.132 bin TL tutarındaki yatırımları içermektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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.

31 Mart 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	2.579.667	2 Ocak 2025– 23 Ocak 2025	(8.435)
Kısa vadeli türev araçlar	2.579.667		(8.435)
Toplam türev araçlar	2.579.667		(8.435)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	5.942.763	11.566.168
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(305.873)	(304.490)
Kısa vadeli diğer ticari alacaklar	5.636.890	11.261.678
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	3.203.882	4.591.989
Kısa vadeli ticari alacaklar	8.840.772	15.853.667
Uzun vadeli ticari alacaklar	798.232	825.941
	9.639.004	16.679.608

31 Mart 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 küçük otobüs, kamyon, pick-up ve otobüs bayilerine yapılan satışlardan ve savunma aracı satışlarından doğmaktadır. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup yurtiçi bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 2.400.898 bin TL (31 Aralık 2024: 2.514.894 bin TL) tutarındaki alacak, toplam 2.400.898 bin TL (31 Aralık 2024: 2.514.894 bin TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Şüpheli ticari alacak karşılığının 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	304.490	364.214
Parasal kazanç/(kayıp)	(17.341)	(29.604)
Tahsilatlar	(30)	-
Yabancı para çevrim farkları	(5.531)	1.494
Kur farkı değişimi	24.285	377
31 Mart	305.873	336.481

Ticari borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	5.095.845	6.998.460
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	5.095.845	6.998.460
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	383.572	510.200
Kısa vadeli ticari borçlar	5.479.417	7.508.660

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - STOKLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Hammadde	6.329.979	5.800.964
Yarı mamul	1.334.740	408.589
Mamul	4.161.346	4.012.628
Ticari mallar	1.475.989	1.483.412
Yoldaki mallar	5.679.875	4.129.073
Eksi: stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(952.087)	(793.854)
	18.029.842	15.040.812

(*) Stok değer düşüklüğünün 75.916 bin TL'lik kısmı mamullere (31 Aralık 2024: 43.443 bin TL), 11.424 bin TL'lik kısmı ticari mallara (31 Aralık 2024: 8.850 bin TL), 576.399 bin TL'lik kısmı ise hammaddeye (31 Aralık 2024: 521.015 bin TL), 288.348 TL'lik kısmı ise verilen sipariş avanslarına (31 Aralık 2024: 220.546 bin TL.) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Mart 2025 ve 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	31 Mart 2025
Maliyet						
Arazi ve arsalar	762.601	-	-	-	-	762.601
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	302.500	70	-	-	-	302.570
Binalar	2.554.960	670	-	-	-	2.555.630
Makine, tesis ve cihazlar	3.601.128	27.120	2.299	-	4.304	3.634.851
Taşıt araçları	240.244	22.273	-	-	-	262.517
Döşeme ve demirbaşlar	2.414.224	17.241	2.892	-	-	2.434.357
Özel maliyetler	239.352	-	-	-	-	239.352
Yapılmakta olan yatırımlar	173.985	44.424	594	-	(4.304)	214.699
	10.288.994	111.798	5.785	-	-	10.406.577
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(144.362)	(2.455)	-	-	-	(146.817)
Binalar	(1.247.539)	(17.856)	-	-	-	(1.265.395)
Makine, tesis ve cihazlar	(2.223.589)	(60.126)	(1.978)	-	-	(2.285.693)
Taşıt araçları	(137.972)	(4.267)	-	-	-	(142.239)
Döşeme ve demirbaşlar	(789.261)	(48.362)	(1.948)	-	-	(839.571)
Özel maliyetler	(23.407)	(11.591)	-	-	-	(34.998)
	(4.566.130)	(144.657)	(3.926)	-	-	(4.714.713)
Net defter değeri	5.722.864					5.691.864

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	1 Ocak 2024	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2024
Maliyet						
Arazi ve arsalar	762.601	-	-	-	-	762.601
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	247.566	-	-	-	-	247.566
Binalar	2.297.860	-	-	-	-	2.297.860
Makine, tesis ve cihazlar	3.202.470	46	1.714	(3.048)	-	3.201.182
Taşıt araçları	261.018	-	-	-	-	261.018
Döşeme ve demirbaşlar	1.915.884	11.925	1.805	-	59	1.929.673
Özel maliyetler	35.413	-	-	-	-	35.413
Yapılmakta olan yatırımlar	181.491	45.657	-	-	(59)	227.089
	8.904.303	57.628	3.519	(3.048)	-	8.962.402
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(135.804)	(1.993)	-	-	-	(137.797)
Binalar	(1.183.764)	(15.684)	-	-	-	(1.199.448)
Makine, tesis ve cihazlar	(2.020.665)	(40.829)	(1.446)	3.048	-	(2.059.892)
Taşıt araçları	(160.689)	(4.421)	-	-	-	(165.110)
Döşeme ve demirbaşlar	(617.226)	(44.228)	(1.242)	-	-	(662.696)
Özel maliyetler	(23.860)	(1.052)	-	-	-	(24.912)
	(4.142.008)	(108.207)	(2.688)	3.048	-	(4.249.855)
Net defter değeri	4.762.295					4.712.547

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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 31 Mart 2025 ve 2024 itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki birikmiş amortisman tutarları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025 itibarıyla	Binalar	Motorlu Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	189.879	285.996	8.272	484.147
Birikmiş amortisman	(164.861)	(254.403)	(5.259)	(424.523)
	25.018	31.593	3.013	59.624

31 Mart 2024 itibarıyla	Binalar	Motorlu Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	168.056	253.126	7.321	428.503
Birikmiş amortisman	(105.393)	(158.743)	(4.591)	(268.727)
	62.663	94.383	2.730	159.776

NOT 12 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 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	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2025
Maliyet						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	516.875	686	34	-	-	517.595
Geliştirme maliyetleri	10.658.398	-	-	-	-	10.658.398
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	4.362.538	469.111	-	-	-	4.831.649
Müşteri ilişkileri	67.166	-	-	-	-	67.166
	15.604.977	469.797	34	-	-	16.074.808
Birikmiş itfa payları						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(399.894)	(12.037)	(8)	-	-	(411.939)
Geliştirme maliyetleri	(7.729.389)	(223.058)	-	-	-	(7.952.447)
Müşteri ilişkileri	(22.441)	(12.039)	-	-	-	(34.480)
	(8.151.724)	(247.134)	(8)	-	-	(8.398.866)
Net defter değeri	7.453.253					7.675.942

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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	Çıkışlar	Transferler	31 Mart 2024
Maliyet						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	469.240	101	21	(342)	-	469.020
Geliştirme maliyetleri	10.169.153	-	-	-	-	10.169.153
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	2.568.867	632.741	-	-	-	3.201.608
	13.207.260	632.842	21	(342)	-	13.839.781
Birikmiş itfa payları						
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(351.836)	(12.247)	-	342	-	(363.741)
Geliştirme maliyetleri	(6.771.728)	(253.742)	-	-	-	(7.025.470)
	(7.123.564)	(265.989)	-	342	-	(7.389.211)
Net defter değeri	6.083.696					6.450.570

31 Mart 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:

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Araştırma geliştirme giderleri	223.058	253.742
Satılan malın maliyeti	42.701	69.712
Kullanım hakkı varlıkları	45.522	25.337
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	34.434	22.612
Stoklar üzerindeki amortisman	60.067	11.939
Genel yönetim giderleri	18.486	12.200
Satış ve pazarlama giderleri	13.045	3.991
Yabancı para çevrim farkları	3.934	2.688
	441.247	402.221

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Garanti giderleri karşılığı	843.949	926.189
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	171.781	154.365
Alış maliyetleri karşılığı	70.410	70.134
Dava karşılıkları	38.347	42.206
Diğer	745.455	641.106
	1.869.942	1.834.000

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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.

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

	2025	2024
1 Ocak	926.189	1.098.075
Parasal kazanç/(kayıp)	(84.581)	(143.755)
Yıl içerisindeki artış / (azalış), net	251.947	260.878
Gerçekleşen ödemeler	(249.606)	(236.214)
31 Mart itibarıyla	843.949	978.984

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	444.128	463.025
Kullanılmamış izin karşılığı	171.781	154.365
	615.909	617.390

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 46.655,43 tam TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 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 aktüer öngörüler kullanılmıştır:

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Net iskonto oranı (%)	3,41	3,41
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	98,19	97,81

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, konsolide kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	463.025	532.345
Parasal kazanç/(kayıp)	(44.417)	(73.735)
Faiz ve cari dönem hizmet gideri	41.220	39.331
Yeniden ölçüm farkları	(4.283)	100.002
Ödemeler	(11.417)	(26.992)
31 Mart itibarıyla	444.128	570.951

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	154.365	173.427
Parasal kazanç/(kayıp)	(14.898)	(22.706)
Yıl içerisindeki artış, net	32.314	68.552
31 Mart itibarıyla	171.781	219.273

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Taahhütler ve zorunluluklar

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	30.166.957	30.993.452
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	334.362	332.213
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	-	-
	30.501.319	31.325.665

TRİK'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
Rumen Leyi	2.002.165	16.280.407	2.086.962	16.862.954
Türk Lirası	9.036.282	9.036.282	8.990.223	8.990.223
Amerikan Doları	78.242	2.954.861	75.778	2.937.750
Avro	54.752	2.228.515	57.257	2.315.494
Gürcistan Lirası	-	-	11.817	163.470
Çek Korunası	-	-	34.690	55.774
Çin Yuanı	242	1.254	-	-
	30.501.319		31.325.665	

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Teminat mektupları

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka teminat mektupları	30.501.319	31.325.665
	30.501.319	31.325.665

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

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Banka teminat mektupları	6.469.673	5.020.704
Teminat senetleri	2.035	2.022
	6.471.708	5.022.726

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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

a) Peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş giderler - kısa vadeli

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenmiş giderler	460.652	374.689
	460.652	374.689

Peşin ödenmiş giderler - uzun vadeli

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Verilen avanslar	28.924	18.463
Peşin ödenmiş giderler	20.222	6.631
	49.146	25.094

b) Diğer dönen varlıklar

Diğer dönen varlıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Katma değer vergisi alacakları	415.287	361.921
Diğer	183.081	98.513
	598.368	460.434

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 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	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	11.976.757	4.789.634
Ertelenen bakım onarım gelirleri	286.241	354.738
	12.262.998	5.144.372

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - uzun vadeli	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen bakım onarım gelirleri	494.874	555.275
	494.874	555.275

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	263.665	166.416
Personele borçlar	123.580	356.391
Ödenecek vergi ve fonlar	53.230	212.740
	440.475	735.547

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	50.040	60.864
Tecil edilen özel tüketim vergisi	6.200	5.559
Diğer	24.768	32.862
	81.008	99.285

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	TL	(%)	TL	(%)
Koç Holding A.Ş.	56.850	47.38	56.850	47.38
Ünver Holding A.Ş.	29.775	24.81	29.775	24.81
Diğer	33.375	27.81	33.375	27.81
	120.000	100.00	120.000	100.00
Sermaye düzeltme farkları	1.969.768		1.969.768	

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, Grup'un ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kâr Payı Tebliği'ne göre yaparlar.

Ortaklıklar, kârlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kâr dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar paylarının eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve konsolide finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kâr payı avansı dağıtılabilecektir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin TFRS'de düzeltilmiş değerleri ve sermaye düzeltme farkları 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025

	Tarihi değerler	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	Endekslenmiş değer
Sermaye	120.000	1.969.768	2.089.768
Yasal yedekler	183.398	1.432.990	1.616.388
	303.398	3.402.758	3.706.156

31 Aralık 2024

	Tarihi Değerler	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	Endekslenmiş değer
Sermaye	120.000	1.969.768	2.089.768
Yasal yedekler	183.398	1.432.990	1.616.388
	303.398	3.402.758	3.706.156

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Yurt içi satışlar	3.843.762	3.152.315
Yurt dışı satışlar	4.237.551	3.663.994
Brüt satışlar	8.081.313	6.816.309
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(121.659)	(54.860)
Net satışlar	7.959.654	6.761.449

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Ticari araçlar	6.080.531	5.688.482
Savunma sanayi araçları	914.236	10.048
Diğer satışlar (*)	964.887	1.062.919
	7.959.654	6.761.449

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

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Satılan mamullerin maliyeti	(6.025.507)	(5.488.281)
Satılan ticari malların maliyeti	(769.370)	(425.973)
	(6.794.877)	(5.914.254)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - PAZARLAMA GİDERLERİ, GENEL YÖNETİM GİDERLERİ, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Pazarlama giderleri	(1.053.922)	(1.126.274)
Genel yönetim giderleri	(462.979)	(626.816)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(287.341)	(309.050)
	(1.804.242)	(2.062.140)

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	761.042	971.368
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	176.459	257.840
Vadeli işlem geliri	15.556	52.669
Teşvik gelirleri	1.499	986
Diğer gelirler	30.824	35.491
	985.380	1.318.354

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(582.000)	(506.435)
Vadeli işlem gideri	(25.319)	(91.708)
Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararları	-	(1.008)
Şüpheli ticari alacak karşılık gideri	-	(377)
Diğer giderler	(12.786)	(4)
	(620.105)	(599.532)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Banka mevduatı faiz geliri	64.564	433.074
Banka mevduatı kur farkı geliri	93.283	33.780
Kredi kur farkı geliri	5.410	2.113
	163.257	468.967

NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Banka kredileri faiz gideri	(1.712.509)	(1.601.249)
Banka kredileri kur farkı gideri	(527.400)	(350.403)
Banka mevduatı kur farkı gideri	(34.916)	(20.819)
Diğer	-	(8.111)
	(2.274.825)	(1.980.582)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de genel kurumlar vergisi oranı %25'dir (31.12.2024: %25). 31727 sayılı ve 22 Ocak 2022 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7351 sayılı Kanun'un 15. Maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. Maddesinde değişiklik yapılmış olup, ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançları ile sanayi sicil belgesine haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli olarak uygulanmaya başlamıştır. 32249 sayılı ve 15 Temmuz 2023 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7456 sayılı Kanun'un 21. Maddesi ile kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançlarına uygulanacak kurumlar vergisi indirim oranı 5 puana çıkarılmıştır.

Kurumlar vergisi, ilgili olduğu hesap döneminin sonunu takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar beyan edilip, tek taksitte ödenmektedir. Vergi mevzuatı uyarınca üçer aylık dönemler itibarıyla oluşan kazançlar ayrıştırılmakta, ihracat kazançları üzerinden %20, sanayi sicil belgesine haiz olarak fiili üretimlerden kaynaklanan imalat kazançları üzerinden %24 ve harici kazançlar üzerinden ise %25 oranında geçici vergi hesaplanarak ödenmekte olup, bu şekilde ödenen tutarlar yıllık kazanç üzerinden hesaplanan vergiden mahsup edilmektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan ertelenmiş vergi geliri/(gideri)		
Dönem karına yansıtılan	274.919	296.974
Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	(1.071)	25.001
	273.848	321.975

31 Mart 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	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	3.940.422	3.868.714	(985.106)	(963.876)
İndirilebilir cari dönem zararı (**)	-	-	555.539	434.748
Ar-ge Teşviği	2.142.091	1.940.392	535.523	485.098
Stoklar	(964.070)	(714.055)	254.215	178.514
Diğer karşılıklar	(923.683)	(683.311)	230.921	170.828
Garanti giderleri karşılığı	(843.949)	(926.189)	210.987	231.548
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	(811.448)	(935.160)	180.404	208.495
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	(444.128)	(463.025)	110.962	115.756
Yatırım indirim (*)	-	-	278.658	216.402
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	(171.781)	(154.365)	42.945	38.591
Ertelenmiş finansal gelirler	(152.942)	(177.441)	54.470	62.716
Ertelenmiş finansal giderler	32.469	36.713	(8.117)	(9.178)
Diğer	(59.160)	(143.733)	13.077	30.988
Ertelenmiş vergi varlığı,net			1.474.478	1.200.630

(*) 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 1.687.453 bin TL tutarında ve 4 yıllık dönemde yapılması öngörülen modernizasyon yatırımı için 512845 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir.

(**) Grup'un ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan mahsup edilebilir mali zararlarının toplam tutarı 2.871.922 TL'dir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlığının 31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
1 Ocak	1.200.630	1.236.899
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/(gidere) :		
-Kar veya zarara yansıtılan	274.919	296.974
-Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	(1.071)	25.001
31 Mart itibarıyla	1.474.478	1.558.874

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	31 Mart 2025	31 Mart 2024
Net dönem (zararı)/karı	(463.335)	(576.337)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	12.000.000.000	12.000.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Kuruş)	(3,861)	(4,803)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

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

- i) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	3.182.183	4.557.916
Diğer (1)	21.699	34.073
	3.203.882	4.591.989

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

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

İlişkili taraflara borçlar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	152.008	170.839
Ram Sigorta Aracılık Hizmet A.Ş. (1)	53.035	-
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	42.843	4.925
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	42.184	89.437
WAT Motor Sanayi ve Tic. A.Ş. (1)	21.469	46.295
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	13.421	8.247
Koç Holding A.Ş. (2)	12.687	78.281
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	8.095	6.514
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	7.988	19.294
Palmira Turizm Ticaret A.Ş. (1)	6.679	2.503
Al Jasoer Heavy Vehicle Industry LL (3)	5.526	5.673
Ford Otosan A.Ş.(2)	5.068	9.181
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	3.256	4.002
Düzey A.Ş. (1)	2.708	4.720
Diğer (1)	6.605	60.289
	383.572	510.200

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan alınan avanslar	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.062.656	746.105
	1.062.656	746.105

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

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	927.431	38.882
Al Jasoer Heavy Vehicle Industry LLC (3)	23.005	17.879
Diğer (1)	1.340	-
	951.776	56.761

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

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	11.983	17.306
Ark İnşaat A.Ş. (1)	5.700	-
Koçdigital Çözümler A.Ş. (1)	4.401	-
Diğer (1)	3.024	915
	25.108	18.221

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

Stok alımları	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. (1)	255.442	103.607
WAT Motor Sanayi ve Tic. A.Ş. (1)	54.733	290
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	32.594	47.638
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	13.825	10.327
Ford Otosan A.Ş. (2)	7.604	2.099
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	7.241	6.531
Düzey A.Ş.	6.119	-
Opet Petrolcülük A.Ş.(1)	5.880	7.568
Diğer (1)	1.005	894
	384.443	178.954

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Hizmet alımları	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş.(1)(**)	107.147	154.442
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	38.182	30.974
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hiz. A.Ş. (1)	31.172	18.710
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş. (1)	26.975	21.082
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş.(1)	19.910	16.513
Koç Holding A.Ş. (2) (*)	11.275	11.316
Ram Dış Ticaret A.Ş.(1)	10.866	96.253
Palmira Turizm Ticaret A.Ş. (1)	7.391	1.345
Diğer (1)	23.098	18.269
	276.016	368.904

(*) 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, 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihinde sona eren hesap dönemlerinde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

Banka mevduat hesapları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	79.840	3.014
- Vadeli mevduatlar	64.769	62.859
	144.609	65.873

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

Krediler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	512.200	564.525
	512.200	564.525

31 Mart 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren dönemler itibarıyla ilişkili taraflar ile ilgili esas faaliyetlerden diğer gelir ve giderler:

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri		
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	96.312	231.314
Diğer (1)	393	1.032
	96.705	232.346

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri		
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	5.254	-
Diğer (1)	2.550	41.648
	7.804	41.648

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

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Faiz gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	63	19.133
	63	19.133

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Faiz giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	59.529	5.463
	59.529	5.463

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Mart 2025	1 Ocak - 31 Mart 2024
Kur farkı gelirleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	19.045	11.610
	19.045	11.610
Kur farkı giderleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	7.396	4.875
	7.396	4.875

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un 31 Mart 2025 tarihinde sona eren üç aylık hesap döneminde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 18.308 bin TL'dir (31 Mart 2024: 192.739 bin TL). Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

a) Döviz pozisyonu tablosu ve ilgili duyarlılık analizi

Grup'un yabancı şirketlerle ticari faaliyetlerde bulunması sebebiyle döviz cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların Türk Lirası'na çevrilmesinden dolayı kur 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:

31 Mart 2025	TL karşılığı işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	7.172.875	89.591	93.102	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	806.344	4.686	15.462	1
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	7.979.219	94.277	108.564	1
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	139	-	3	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	139	-	3	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	7.979.358	94.277	108.567	1
10. Ticari borçlar	(2.926.001)	(35.047)	(39.321)	(41)
11. Finansal yükümlülükler	(1.858.903)	(16.648)	(30.224)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(1.485.704)	(5.049)	(31.817)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(6.270.608)	(56.744)	(101.362)	(41)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(3.108.354)	-	(76.369)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(3.108.354)	-	(76.369)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(9.378.962)	(56.744)	(177.731)	(41)
Net Bilanço Pozisyonu (9+18)	(1.399.604)	37.533	(69.164)	(40)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	4.001.241	32.313	68.324	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	4.001.241	32.313	68.324	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	2.601.637	69.846	(840)	(40)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.399.743)	37.533	(69.167)	(40)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat (31 Mart 2025 itibarıyla)	4.219.602	6.324	97.653	6.102
24. İthalat (31 Mart 2025 itibarıyla)	2.556.629	35.056	53.559	757

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

31 Aralık 2024	TL karşılığı işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	8.956.795	124.224	102.396	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	666.905	1.664	14.895	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	70	2	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	9.623.770	125.890	117.291	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	139	-	3	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	139	-	3	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	9.623.909	125.890	117.294	-
10. Ticari borçlar	(2.795.092)	(36.542)	(33.967)	(99)
11. Finansal yükümlülükler	(2.980.303)	(8.211)	(65.825)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(1.320.924)	(7.066)	(25.890)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(7.096.319)	(51.819)	(125.682)	(99)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(2.644.347)	-	(65.389)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(2.644.347)	-	(65.389)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(9.740.666)	(51.819)	(191.071)	(99)
Net Bilanço Pozisyonu (9+18)	(116.757)	74.071	(73.777)	(99)
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(8.435)	(36.650)	35.000	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	1.415.409	-	35.000	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(1.423.844)	(36.650)	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(125.192)	37.421	(38.777)	(99)
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(116.966)	74.069	(73.780)	(99)
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	8.435	8.435	-	-
23. İhracat (31 Mart 2024 itibarıyla)	3.663.994	123.560	431.804	31.011
24. İthalat (31 Mart 2024 itibarıyla)	3.151.433	92.477	155.575	2.582

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Mart 2025		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	263.780	(263.780)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	263.780	(263.780)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(3.693)	3.693
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(3.693)	3.693
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(196)	196
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(196)	196
Toplam (3+6+9)	259.891	(259.891)

	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2024		
<i>ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	145.076	(145.076)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	145.076	(145.076)
<i>Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(156.815)	156.815
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(156.815)	156.815
<i>İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:</i>		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(480)	480
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(480)	480
Toplam (3+6+9)	(12.219)	12.219

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI

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

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

Aşağıdaki tablo, Grup'un 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

31 Mart 2025

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

31 Aralık 2024

Varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	(8.435)	-	(8.435)
	-	(8.435)	-	(8.435)

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

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Parasal Olmayan Kalemler	31.03.2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Stoklar	1.249.454
Maddi Duran Varlıklar	504.682
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	618.158
Müşteri Sözleşmesinden Doğan Yükümlülükler	(169.701)
Sermaye Düzeltmesi Farkları	(191.061)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(147.781)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler	64.865
Geçmiş Yıl Karları/Zararları	(489.400)
Diğer	121.419
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(137.446)
Satışların Maliyeti	136.438
Araştırma Geliştirme Giderleri	6.534
Pazarlama, Satış Ve Dağıtım Giderleri	26.520
Genel Yönetim Giderleri	4.773
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler/Giderler	360
Finansal Gelirler/Giderler	48.318
Ertelenmiş Vergi Geliri/Gideri	8.956
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	1.655.088

NOT 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

27 Kasım 2024 tarihinde açıklanan, Şirketimiz ile Romanya Milli Savunma Bakanlığı'nı temsilen C.N. Romtehnica S.A. arasında 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı araç alımına ilişkin imzalanan sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerimizi yerine getirmek üzere, sermayesinin tamamına sahip olduğumuz Romanya'da kurulu bağlı ortaklığımız Otokar Land Systems SRL (Otokar SRL) ile yine Romanya'da kurulu ve savunma sanayi alanında faaliyet gösteren Automecanica SA (Automecanica) arasında 25 Nisan 2025 tarihli bir Ortaklık Sözleşmesi imzalanmıştır.