

**OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE SINIRLI
DENETİM RAPORU**



Shape the future
with confidence

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A.Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na;

Giriş

Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi Anonim Şirketi'nin ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynak değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim, Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi"ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartlarına uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Ferzan Ülgen, SMMM
Sorumlu Denetçi

29 Temmuz 2025
İstanbul, Türkiye

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU ..	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-48

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2025	Bağımsız denetimden geçmiş (*) 31 Aralık 2024
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	2.197.189	1.716.719
Ticari alacaklar	9	9.988.320	13.242.209
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	23	3.165.347	4.867.817
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	6.822.973	8.374.392
Diğer alacaklar		11.067	5.706
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		11.067	5.706
Stoklar	10	18.897.016	14.008.484
Peşin ödenmiş giderler	14	1.927.483	397.196
Diğer dönen varlıklar	14	1.016.950	781.736
Toplam dönen varlıklar		34.038.025	30.152.050
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar	9	865.108	875.553
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar		865.108	875.553
Diğer alacaklar		69.436	17.206
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		69.436	17.206
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	6	59.413	85.286
Finansal yatırımlar	7	79.681	86.716
Maddi duran varlıklar	11	6.112.675	6.066.621
Kullanım hakkı varlıkları	11	68.001	74.704
Maddi olmayan duran varlıklar	12	8.337.223	7.900.950
-Şerefiye		20.253	18.648
-Diğer maddi olmayan duran varlıklar	12	8.316.970	7.882.302
Ertelenmiş vergi varlığı	21	1.543.403	1.272.748
Peşin ödenmiş giderler	14	2.637.900	26.600
Toplam duran varlıklar		19.772.840	16.406.384
Toplam varlıklar		53.810.865	46.558.434

(*) Yeniden sınıflandırılmış – Not 2.5

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

	Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş 30 Haziran 2025	Bağımsız denetimden geçmiş (*) 31 Aralık 2024
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	7.429.590	8.019.929
-Banka kredileri	5	7.353.332	7.944.590
-Kiralama işlemlerinden borçlar	5	76.258	75.339
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	9.188.061	2.844.374
-Banka kredileri	5	8.645.820	981.595
-İhraç edilmiş borçlanma araçları	5	542.241	1.862.779
Ticari borçlar	9	7.776.882	6.111.869
-İlişkili taraflara ticari borçlar	23	406.528	540.847
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	7.370.354	5.571.022
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	14	376.566	779.729
Diğer borçlar		295.325	39.808
-İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		295.325	39.808
Türev araçlar	8	-	8.942
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	14	5.208.505	1.801.664
Devlet teşvik ve yardımları		6.518	5.274
Kısa vadeli karşılıklar	13	2.018.899	1.944.164
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	182.261	163.638
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	13	1.836.638	1.780.526
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	85.070	398.892
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		32.385.416	21.954.645
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	4.116.035	13.946.703
-Banka kredileri	5	3.996.760	13.828.865
-Kiralama işlemlerinden borçlar	5	119.275	117.838
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	14	7.822.110	588.629
Devlet teşvik ve yardımları		24.773	24.093
Uzun vadeli karşılıklar	13	528.277	490.838
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	528.277	490.838
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		12.491.195	15.050.263
Toplam yükümlülükler		44.876.611	37.004.908
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	15	120.000	120.000
Sermaye düzeltme farkları	15	2.095.295	2.095.295
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	15	1.713.479	1.713.479
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(769.700)	(735.857)
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		(769.700)	(735.857)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler		(1.422.053)	(915.762)
-Yabancı para çevrim farkları		(1.422.053)	(915.762)
Geçmiş yıllar karları veya zararları		7.276.371	10.898.428
Net dönem karı/(zararı)		(79.138)	(3.622.057)
Toplam özkaynaklar		8.934.254	9.553.526
Toplam kaynaklar		53.810.865	46.558.434

(*) Yeniden sınıflandırılmış – Not 2.5

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

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

	Notlar	Sınırlı denetimden		Sınırlı denetimden	
		geçmiş	geçmemiş	geçmiş	geçmemiş
		1 Ocak -	1 Nisan -	1 Ocak -	1 Nisan -
		30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran	30 Haziran
		2025	2025	2024	2024
Hasılat	16	19.838.251	11.400.459	17.517.394	10.349.804
Satışların maliyeti (-)	16	(15.448.462)	(8.245.418)	(14.884.339)	(8.614.833)
Brüt kar		4.389.789	3.155.041	2.633.055	1.734.971
Pazarlama giderleri (-)	17	(2.346.914)	(1.229.683)	(2.569.573)	(1.375.647)
Genel yönetim giderleri (-)	17	(1.094.448)	(603.658)	(1.199.699)	(535.232)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)	17	(618.148)	(313.546)	(665.361)	(337.747)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	2.333.222	1.288.650	2.401.154	1.003.610
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	18	(1.432.219)	(774.864)	(1.224.571)	(589.027)
Esas faaliyet karı / (zararı)		1.231.282	1.521.940	(624.995)	(99.072)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		-	-	1.109	1.109
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(2.865)	(2.865)	-	-
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	6	(22.813)	(14.773)	(35.125)	(9.076)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)		1.205.604	1.504.302	(659.011)	(107.039)
Finansman gelirleri	19	365.792	192.728	775.174	278.037
Finansman giderleri (-)	20	(4.703.813)	(2.292.340)	(4.228.733)	(2.129.183)
Net parasal pozisyon kazançları	26	2.810.951	1.056.442	2.788.048	1.560.487
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/karı		(321.466)	461.132	(1.324.522)	(397.698)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)					
Dönem vergi gideri		(17.046)	(17.046)	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	21	259.374	(32.059)	(530.685)	(845.498)
Dönem (zararı)/karı		(79.138)	412.027	(1.855.207)	(1.243.196)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	13	(45.124)	(49.664)	(210.495)	(316.504)
Ertelenmiş vergi geliri	21	11.281	12.416	52.623	26.120
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)	6	(3.060)	(1.508)	(12.537)	(6.994)
Yabancı para çevrim farkları		(503.231)	(347.509)	399.738	242.145
Diğer kapsamlı (gider)/gelir		(540.134)	(386.265)	229.329	(55.233)
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(619.272)	25.762	(1.625.878)	(1.298.429)
Pay başına kazanç/(zarar) (Kuruş)	22	(0,659)	3,434	(15,460)	(10,360)

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

					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 kazançları / (kayıpları)	Yabancı para çevrim farkları	Geçmiş yıllar karları / (zararları)	Net dönem karı / (zararı)	Özkaynaklar
1 Ocak 2024	Dönem başı bakiyeler	120.000	2.095.295	1.608.950	(563.338)	(1.331.099)	8.741.953	3.315.080	13.986.841
	Transferler	-	-	104.529	-	-	3.210.551	(3.315.080)	-
	Kar payları	-	-	-	-	-	(1.054.076)	-	(1.054.076)
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(157.872)	387.201	-	(1.855.207)	(1.625.878)
30 Haziran 2024	Dönem sonu bakiyeler	120.000	2.095.295	1.713.479	(721.210)	(943.898)	10.898.428	(1.855.207)	11.306.887
1 Ocak 2025	Dönem başı bakiyeler	120.000	2.095.295	1.713.479	(735.857)	(915.762)	10.898.428	(3.622.057)	9.553.526
	Transferler	-	-	-	-	-	(3.622.057)	3.622.057	-
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(33.843)	(506.291)	-	(79.138)	(619.272)
30 Haziran 2025	Dönem sonu bakiyeler	120.000	2.095.295	1.713.479	(769.700)	(1.422.053)	7.276.371	(79.138)	8.934.254

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

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

		Sınırlı denetimden geçmiş	Sınırlı denetimden geçmiş (*)
	Notlar	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		7.554.213	(4.966.588)
Dönem karı/(zararı)		(79.138)	(1.855.207)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		3.643.468	1.261.489
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	11,12	896.392	894.779
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		208.858	368.130
Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		208.858	368.130
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		853.627	778.157
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar (iptali) ile ilgili düzeltmeler		116.612	158.737
Garanti karşılıkları (iptali) ile ilgili düzeltmeler	13	579.068	544.279
Diğer karşılıklar (iptalleri) ile ilgili düzeltmeler		157.947	75.141
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		3.272.473	3.058.210
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	19	(152.100)	(680.150)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	3.424.573	3.738.360
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler	5	1.220.931	422.175
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		10.003	(68.529)
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		7.035	(37.641)
Türev finansal araçların gerçeğe uygun değer kayıpları ile ilgili düzeltmeler		2.968	(30.888)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler		22.813	35.125
İş ortaklıklarının dağıtılmamış karları ile ilgili düzeltmeler	6	22.813	35.125
Vergi (geliri) ve gideri ile ilgili düzeltmeler		(259.374)	530.685
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		2.865	(1.109)
Parasal kazanç kayıpla ilgili düzeltmeler		(2.585.120)	(4.756.134)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		4.542.655	(3.882.559)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		1.221.328	532.734
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(5.097.391)	(4.642.446)
Ticari borçlardaki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		2.538.460	(1.987.930)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		5.880.258	2.215.083
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		(4.549.382)	359.099
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		10.429.640	1.855.984
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		8.106.985	(4.476.277)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında ödemeler	13	(11.417)	(44.068)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	13	(541.355)	(446.243)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.154.726)	(1.076.964)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		6.963	-
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		6.963	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.314.204)	(1.747.858)
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	(355.454)	(418.423)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	12	(958.750)	(1.329.435)
Alınan faiz		152.515	670.894
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(5.208.445)	(362.406)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		5.368.882	19.210.246
Kredilerden nakit girişleri	5	5.368.882	19.210.246
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(7.389.526)	(15.924.687)
Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(7.389.526)	(15.924.687)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(49.809)	(74.776)
Ödenen temettüleri		-	(1.054.076)
Ödenen faiz		(3.137.992)	(2.519.113)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		945.707	(8.382.693)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		(464.822)	387.189
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(245.335)	(1.976.735)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		480.885	(7.995.504)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.716.096	11.407.837
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	2.196.981	3.412.333

(*) Yeniden sınıflandırılmış – Not 2.5

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Grup, otomotiv sektöründe faaliyet göstermekte olup üretiminin ağırlığını arazi araçları, zırhlı araçlar, minibüs, 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 ortaklıklarına ve iş ortaklığına ait bilgiler aşağıda belirtilmiştir.

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

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

(*) Otokar Central Asia Limited Şirketi, yurt dışı satışlarını arttırmak ve ihracat faaliyetlerini 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:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Dönem sonu	Ortalama	Dönem sonu	Ortalama
Ofis çalışanı	930	936	900	974
Daimi saha çalışanı	2.791	2.791	2.809	2.754
Toplam	3.721	3.726	3.709	3.728
Geçici saha çalışanı	218	183	63	434
Toplam	3.939	3.909	3.772	4.162

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 29 Temmuz 2025 tarihinde Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Otokar'ın hisselerini elinde bulunduran hissedarlar ve hisse oranları aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi

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

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

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren bağlı ortaklıklar ve iş 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.

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, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Haziran 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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Konsolide finansal tabloların hazırlanma ilkeleri (devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (devamı)

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. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000	220%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674	291%
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35048	324%

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.
- 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.

2.2 Muhasebe politikaları ve tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar

30 Haziran 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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 (devamı)

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 muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde 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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 (devamı)

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 (devamı)

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 edilmesinde 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.
- 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.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 (devamı)

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.

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup muhasebesi

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

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 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	-	-

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 (devamı)

Grup muhasebesi (devamı)

İş ortaklıkları

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

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

Aşağıdaki tabloda, 30 Haziran 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
Sisteme de Apare Romania (Sarom) SRL (**)	50,00	50,00	-	-

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

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

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

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

Grup, TFRS 15 müşteri sözleşmelerinden hasılat standardı uyarınca, faturası kesilmiş olmasına rağmen ödeme vadesi gelmeyen alınan avanslarla ilgili olarak, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarında Ticari Alacaklar kaleminden (3.563.744) TL, Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler kaleminden (3.651.716) TL ve ayrıca, faturası kesilmiş olmasına rağmen ödeme vadesi gelmeyen verilen avanslarla ilgili olarak Stok kaleminden (1.935.788) TL, Diğer Dönen Varlıklar kaleminden 293.645 TL, Ticari Borçlar kaleminden (1.847.816) TL ve Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler kaleminden 293.645 TL tutarında netleme/sınıflama yapmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 yardımcılarında 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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
- Vadeli mevduat	1.750.932	1.077.922
- Vadesiz mevduat	445.962	638.074
Diğer	87	100
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	2.196.981	1.716.096
Vadeli mevduat faiz tahakkuku	208	623
	2.197.189	1.716.719

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla toplam tutarı 1.750.932 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 1.739.432 TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %3,90 vadesi 1 gündür. Kalan 11.500 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %47,25 vadesi 1 gündür.

(31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla toplam tutarı 1.077.922 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 607.283 TL'ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %1,35 vadesi 2 gündür. Kalan 470.639 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %47,00 olup vadesi 2 gündür.)

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup'un 2.644 TL (31 Aralık 2024: 73 TL) tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 – BORÇLANMALAR

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli		
Kısa vadeli banka kredileri	7.353.332	7.944.590
Kiralama yükümlülükleri	76.258	75.339
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	7.429.590	8.019.929
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	8.645.820	981.595
İhraç edilen borçlanma senetleri	542.241	1.862.779
Toplam uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları	9.188.061	2.844.374
Uzun vadeli		
Uzun vadeli banka kredileri	3.996.760	13.828.865
Kiralama yükümlülükleri	119.275	117.838
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	4.116.035	13.946.703
Toplam borçlanmalar	20.733.686	24.811.006

Banka kredilerinin geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içinde ödenecekler	15.999.152	8.926.185
1-2 yıl içinde ödenecekler	3.996.760	13.828.865
Toplam banka kredileri	19.995.912	22.755.050

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 – BORÇLANMALAR (devamı)

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

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı
Kısa vadeli						
TL krediler	27,50	5.284.879	5.284.879	35,77	4.761.603	4.761.603
Avro krediler	5,35	30.430	1.416.613	6,49	77.445	2.845.557
ABD doları krediler	4,73	16.402	651.840	5,54	9.580	337.430
Toplam kısa vadeli banka kredileri			7.353.332			7.944.590
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları						
TL krediler	53,96	8.355.455	8.355.455	50,126	981.595	981.595
Avro krediler	6,14	6.237	290.365	-	-	-
Toplam uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları			8.645.820			981.595
Uzun vadeli						
TL krediler	46,40	700.000	700.000	53,66	11.025.680	11.025.680
Avro krediler	5,60	70.818	3.296.760	5,65	60.215	2.803.185
Toplam uzun vadeli banka kredileri			3.996.760			13.828.865

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 – BORÇLANMALAR (devamı)

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

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı
Kısa vadeli						
TL kiralamalar	34,49	59.296	59.296	34,49	58.582	58.582
Avro kiralamalar	2,02	364	16.962	2,02	456	16.757
Toplam kısa vadeli kiralamalar			76.258			75.339
Uzun vadeli						
TL kiralamalar	34,49	114.390	114.390	34,49	113.012	113.012
Avro kiralamalar	2,02	104	4.885	2,02	131	4.826
Toplam uzun vadeli kiralamalar			119.275			117.838

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

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı
TL tahviller (*)	52,52	542.241	542.241	45,55	1.862.779	1.862.779
Toplam ihraç edilmiş borçlanma araçları		542.241	542.241		1.862.779	1.862.779

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 – BORÇLANMALAR (devamı)

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

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

Grup'un borçlanmalarından kaynaklanan finansal taahhütleri yoktur.

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

	2025	2024
1 Ocak	24.693.168	27.175.570
Dönem içinde alınan borçlanmalar	5.368.882	19.210.246
Dönem içinde yapılan anapara ödemeleri	(7.389.526)	(15.924.687)
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	180.770	114.048
Kira sözleşmelerinden borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(49.809)	(74.776)
Faiz tahakkuklarındaki değişim	286.581	1.219.247
Kur farklarındaki değişim	1.220.931	422.175
Parasal kazanç/(kayıp)	(3.577.311)	(7.330.817)
30 Haziran	20.733.686	24.811.006

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

30 Haziran 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	59.413	49	85.286
		59.413		85.286

30 Haziran 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	85.286	143.786
Kar/(zararından) paylar	(22.813)	(35.125)
Yabancı para çevrim farkları	(3.060)	(12.537)
30 Haziran	59.413	96.124

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam varlıklar	181.798	250.109
Toplam yükümlülükler	(60.547)	(76.055)
Net varlıklar	121.251	174.054
İş ortaklığı oranı	%49	%49
Grup'un net varlıklardaki payı	59.413	85.286

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 1.031 TL ile Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yaptığı 78.650 TL tutarındaki yatırımları içermektedir (31 Aralık 2024: Otokar Central Asia Limited sermaye iştirak tutarı 1.031 TL ile Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yaptığı 85.685 TL tutarındaki yatırımları içermektedir).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - TÜREV ARAÇLAR

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

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

31 Aralık 2024	Sözleşme tutarı	Önceki dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	3.006.610	Ocak 2025	(8.942)
Kısa vadeli türev araçlar	3.006.610		(8.942)
Toplam türev araçlar	3.006.610		(8.942)

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6.822.973	8.374.392
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	3.165.347	4.867.817
Şüpheli ticari alacaklar	348.183	322.779
Şüpheli ticari alacak karşılıkları (-)	(348.183)	(322.779)
Kısa vadeli ticari alacaklar	9.988.320	13.242.209
Uzun vadeli ticari alacaklar	865.108	875.553
Uzun vadeli ticari alacaklar	865.108	875.553

30 Haziran 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 oluşmaktadır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Grup yurtiçi bayilerinden kaynaklanan alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 2.474.706 TL (31 Aralık 2024: 2.665.960 TL) tutarındaki alacak, toplam 2.307.088 TL (31 Aralık 2024: 2.665.960 TL) tutarındaki teminat ve ipotek ile güvence altına alınmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

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

	2025	2024
1 Ocak	322.779	386.093
Parasal kazanç/(kayıp)	(24.811)	(83.294)
Tahsilatlar	(32)	-
Yabancı para çevrim farkları	50.247	2.195
Yıl içerisindeki artış	-	22.811
30 Haziran	348.183	327.805

Ticari borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7.370.354	5.571.022
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	406.528	540.847
Kısa vadeli ticari borçlar	7.776.882	6.111.869

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

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

NOT 10 - STOKLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Hammadde	6.608.226	6.149.411
Yarı mamul	1.740.810	433.132
Mamul	5.752.077	4.253.655
Ticari mallar	1.769.071	1.572.516
Diğer stoklar	4.077.227	2.441.307
Eksi: stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(1.050.395)	(841.537)
	18.897.016	14.008.484

(*) Stok değer düşüklüğünün 647.136 TL'lik kısmı ise hammaddeye (31 Aralık 2024: 552.309 TL) 57.555 TL'lik kısmı mamullere (31 Aralık 2024: 46.052 TL), 6.713 TL'lik kısmı ticari mallara (31 Aralık 2024: 9.382 TL), 338.991 TL'lik kısmı ise verilen avanslarına (31 Aralık 2024: 233.794 TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

	1 Ocak 2025	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	30 Haziran 2025
Maliyet						
Arazi ve arsalar	808.408	-	-	-	-	808.408
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	320.670	945	-	-	-	321.615
Binalar	2.708.430	3.477	-	-	-	2.711.907
Makine, tesis ve cihazlar	3.817.438	99.017	5.696	(31.905)	10.725	3.900.971
Taşıt araçları	254.675	35.550	-	(4.644)	-	285.581
Döşeme ve demirbaşlar	2.559.240	42.541	6.974	(4.534)	-	2.604.221
Özel maliyetler	253.729	440	-	-	-	254.169
Yapılmakta olan yatırımlar	184.436	173.484	1.525	-	(10.725)	348.720
	10.907.026	355.454	14.195	(41.083)	-	11.235.592
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(153.033)	(5.209)	-	-	-	(158.242)
Binalar	(1.322.475)	(37.877)	-	-	-	(1.360.352)
Makine, tesis ve cihazlar	(2.357.155)	(126.821)	(4.900)	30.338	-	(2.458.538)
Taşıt araçları	(146.260)	(9.546)	-	3.569	-	(152.237)
Döşeme ve demirbaşlar	(836.669)	(103.025)	(4.721)	213	-	(944.202)
Özel maliyetler	(24.813)	(24.533)	-	-	-	(49.346)
	(4.840.405)	(307.011)	(9.621)	34.120	-	(5.122.917)
Net defter değeri	6.066.621					6.112.675

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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	30 Haziran 2024
Maliyet						
Arazi ve arsalar	808.408	-	-	-	-	808.408
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	262.437	22.136	-	-	-	284.573
Binalar	2.435.859	5.496	-	-	-	2.441.355
Makine, tesis ve cihazlar	3.394.836	103.882	1.920	(3.230)	-	3.497.408
Taşıt araçları	276.697	5.130	-	-	-	281.827
Döşeme ve demirbaşlar	2.030.044	150.170	2.010	-	63	2.182.287
Özel maliyetler	38.486	-	-	-	-	38.486
Yapılmakta olan yatırımlar	192.393	131.609	-	-	(63)	323.939
	9.439.159	418.423	3.930	(3.230)	-	9.858.283
Birikmiş amortisman						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(143.963)	(4.358)	-	-	-	(148.321)
Binalar	(1.254.867)	(33.353)	-	-	-	(1.288.220)
Makine, tesis ve cihazlar	(2.142.026)	(104.455)	(1.621)	3.230	-	(2.244.872)
Taşıt araçları	(170.293)	(9.659)	-	-	-	(179.952)
Döşeme ve demirbaşlar	(654.364)	(85.499)	(1.383)	-	-	(741.246)
Özel maliyetler	(25.295)	(2.316)	-	-	-	(27.611)
	(4.390.808)	(239.640)	(3.004)	3.230	-	(4.630.222)
Net defter değeri	5.048.352					5.228.061

Kullanım hakkı varlıkları

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

30 Haziran 2025 itibarıyla	Binalar	Motorlu araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	210.385	316.882	9.165	536.432
Birikmiş amortisman	(181.912)	(280.716)	(5.803)	(468.431)
	28.473	36.166	3.362	68.001
30 Haziran 2024 itibarıyla	Binalar	Motorlu araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	191.898	289.039	8.359	489.297
Birikmiş amortisman	(126.158)	(194.679)	(4.024)	(324.862)
	65.740	94.360	4.335	164.435

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2025	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2025
Maliyet				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	547.923	6.741	85	554.749
Geliştirme maliyetleri	11.298.619	-	-	11.298.619
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	4.605.935	952.009	-	5.557.944
Müşteri ilişkileri	71.200	-	-	71.200
	16.523.677	958.750	85	17.482.512
Birikmiş itfa payları				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(423.915)	(25.560)	(21)	(449.496)
Geliştirme maliyetleri	(8.177.950)	(487.395)	-	(8.665.345)
Müşteri ilişkileri	(39.510)	(11.191)	-	(50.701)
	(8.641.375)	(524.146)	(21)	(9.165.542)
Net defter değeri	7.882.302			8.316.970

	1 Ocak 2024	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	30 Haziran 2024
Maliyet				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	497.427	6.793	23	504.243
Geliştirme maliyetleri	10.779.986	12.019	-	10.792.005
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	2.723.170	1.310.623	-	4.033.793
	14.000.583	1.329.435	23	15.330.041
Birikmiş itfa payları				
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(372.969)	(25.435)	(1)	(398.405)
Geliştirme maliyetleri	(7.178.487)	(537.855)	-	(7.716.342)
	(7.551.456)	(563.290)	(1)	(8.114.747)
Net defter değeri	6.449.127			7.215.294

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 12 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (devamı)

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri için, maddi duran varlıklar, diğer maddi olmayan duran varlıklar ve kullanım hakkı varlıklarından oluşan cari dönem amortisman ve itfa payları giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Araştırma geliştirme giderleri	497.466	537.853
Satılan malın maliyeti	166.589	121.483
Kullanım hakkı varlıkları	65.235	91.849
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	47.540	49.085
Stoklar üzerindeki amortisman	51.624	58.377
Genel yönetim giderleri	39.667	25.831
Satış ve pazarlama giderleri	28.271	10.301
Yabancı para çevrim farkları	9.597	3.005
	905.989	897.784

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Garanti giderleri karşılığı	879.987	981.822
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	182.261	163.638
Alış maliyetleri karşılığı	110.217	74.347
Dava karşılıkları	35.665	44.741
Diğer	810.769	679.616
	2.018.899	1.944.164

Garanti giderleri karşılığı

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

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

	2025	2024
1 Ocak	981.822	1.164.032
Parasal kazanç/(kayıp)	(139.548)	(238.313)
Yıl içerisindeki artış / (azalış), net	579.068	544.279
Gerçekleşen ödemeler	(541.355)	(446.243)
30 Haziran itibarıyla	879.987	1.023.755

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	528.277	490.838
Kullanılmamış izin karşılığı	182.261	163.638
	710.538	654.476

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Kıdem tazminatı karşılığı

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. Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir revize olup 1 Temmuz 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 tam TL (1 Ocak 2025: 46.655,43 tam TL) üzerinden hesaplanmıştır.

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:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Net iskonto oranı (%)	2,90	2,90
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	98,29	98,00

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

	2025	2024
1 Ocak	490.838	564.320
Faiz ve cari dönem hizmet gideri	84.298	81.275
Aktüeryal kayıp/kazanç	45.124	210.495
Ödemeler	(11.417)	(44.068)
Parasal kazanç/(kayıp)	(80.565)	(130.080)
30 Haziran itibarıyla	528.277	681.942

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

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

	2025	2024
1 Ocak	163.638	183.844
Parasal kazanç/(kayıp)	(13.690)	(45.806)
Yıl içerisindeki artış, net	32.314	77.462
30 Haziran itibarıyla	182.261	215.500

Taahhütler ve zorunluluklar

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	36.758.588	32.855.143
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	499.371	352.168
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	-	-
	37.257.959	33.207.311

TRİK'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
Türk Lirası	10.229.012	10.229.012	9.530.241	9.530.241
Amerikan Doları	75.166	2.987.297	75.778	3.114.212
Avro	55.853	2.600.081	57.257	2.454.579
Rumen Leyi	2.342.518	21.360.252	2.086.962	17.875.865
Çin Yuanı	242	1.337	-	-
Çek Korunası	34.690	65.301	34.690	59.124
Gürcü Larisi	1.005	14.679	11.817	173.290
	12.738.486	37.257.959	11.796.745	33.207.311

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

Teminat mektupları

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Banka teminat mektupları	37.257.959	33.207.311
	37.257.959	33.207.311

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Banka teminat mektupları	6.469.673	5.322.284
Teminat senetleri	2.035	2.143
	6.471.708	5.324.427

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

a) Peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş giderler - kısa vadeli

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen avanslar	1.473.771	-
Peşin ödenmiş giderler	453.712	397.196
	1.927.483	397.196

Peşin ödenmiş giderler - uzun vadeli

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen avanslar	2.538.286	19.571
Peşin ödenmiş giderler	99.614	7.029
	2.637.900	26.600

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

b) Diğer dönen varlıklar

Diğer dönen varlıklar - kısa vadeli	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Katma değer vergisi alacakları	824.410	677.306
Diğer	192.540	104.430
	1.016.950	781.736

c) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - kısa vadeli	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	4.910.195	1.425.618
Ertelenen bakım onarım gelirleri	298.310	376.029
Diğer ertelenmiş gelirler	-	17
	5.208.505	1.801.664

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - uzun vadeli

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları	7.345.461	-
Ertelenen bakım onarım gelirleri	476.649	588.629
	7.822.110	588.629

d) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	158.179	176.412
Personele borçlar	113.822	377.798
Ödenecek vergi ve fonlar	104.565	225.519
	376.566	779.729

e) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	72.366	358.164
Tecil edilen özel tüketim vergisi	169	5.893
Diğer	12.535	34.835
	85.070	398.892

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 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
Toplam sermaye	120.000	100,00	120.000	100,00
Sermaye düzeltme farkları	2.095.295		2.095.295	

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.

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 – ÖZKAYNAKLAR (devamı)

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin TFRS'de düzeltilmiş değerleri ve sermaye düzeltme farkları 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Tarihi değerler	Sermaye enflasyon düzeltilmesi farkı	Endekslenmiş değer
Sermaye	120.000	2.095.295	2.215.295
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	183.398	1.530.081	1.713.479
	303.398	3.625.376	3.928.774

31 Aralık 2024	Tarihi Değerler	Sermaye enflasyon düzeltilmesi farkı	Endekslenmiş değer
Sermaye	120.000	2.095.295	2.215.295
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	183.398	1.530.081	1.713.479
	303.398	3.625.376	3.928.774

NOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Yurt içi satışlar	8.025.334	3.950.677	6.151.306	2.809.640
Yurt dışı satışlar	12.038.915	7.546.814	11.505.315	7.621.235
Brüt satışlar	20.064.249	11.497.491	17.656.621	10.430.875
Eksi: iskontolar ve satışlardan iadeler	(225.998)	(97.032)	(139.227)	(81.071)
Net satışlar	19.838.251	11.400.459	17.517.394	10.349.804

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Ticari araçlar	13.429.810	6.984.022	13.211.803	7.181.630
Savunma sanayi araçları	3.968.109	2.998.955	2.091.711	2.081.059
Diğer satışlar (*)	2.440.332	1.417.482	2.213.880	1.087.115
	19.838.251	11.400.459	17.517.394	10.349.804

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (devamı)

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Satılan mamullerin maliyeti	(13.915.042)	(7.527.583)	(13.781.253)	(7.963.307)
Satılan ticari malların maliyeti	(1.533.420)	(717.835)	(1.103.086)	(651.526)
	(15.448.462)	(8.245.418)	(14.884.339)	(8.614.833)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Pazarlama giderleri	(2.346.914)	(1.229.683)	(2.569.573)	(1.375.647)
Genel yönetim giderleri	(1.094.448)	(603.658)	(1.199.699)	(535.232)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(618.148)	(313.546)	(665.361)	(337.747)
	(4.059.510)	(2.146.887)	(4.434.633)	(2.248.626)

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	1.856.989	1.050.231	1.599.061	569.345
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	390.971	203.912	576.997	303.669
Vadeli işlem geliri	16.208	-	140.942	85.110
Teşvik gelirleri	3.071	1.482	1.992	947
Diğer gelirler	65.983	33.025	82.162	44.539
	2.333.222	1.288.650	2.401.154	1.003.610

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(1.389.802)	(772.369)	(1.025.604)	(488.749)
Vadeli işlem gideri	(26.840)	-	(197.704)	(196.635)
Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararları	(2.001)	(2.495)	(1.018)	(618)
Şüpheli alacak karşılık gideri	-	-	(240)	96.976
Diğer giderler	(13.576)	-	(5)	(1)
	(1.432.219)	(774.864)	(1.224.571)	(589.027)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Banka mevduatı kur farkı geliri	207.956	109.070	65.427	29.618
Banka mevduatı faiz geliri	152.100	83.658	680.150	221.062
Banka kredileri kur farkı geliri	5.736	-	29.597	27.357
	365.792	192.728	775.174	278.037

NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Faiz gideri	(3.424.573)	(1.609.194)	(3.738.360)	(2.032.330)
Banka kredileri kur farkı gideri	(1.225.297)	(666.216)	(451.772)	(80.322)
Banka mevduatı kur farkı gideri	(53.943)	(16.930)	(38.601)	(16.531)
	(4.703.813)	(2.292.340)	(4.228.733)	(2.129.183)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de genel kurumlar vergisi oranı %25'dir (31 Aralık 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 işteğal 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

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (devamı)

30 Haziran 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/(yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ar-ge teşviği	(2.704.426)	(2.056.946)	676.107	514.237
İndirilebilir birikmiş zararlar	-	-	460.862	460.862
Stoklar	(1.379.959)	(756.946)	344.990	189.237
Diğer karşılıklar	(1.122.786)	(724.356)	280.696	181.090
Garanti gider karşılığı	(879.987)	(981.822)	219.997	245.456
Yatırım indirimi	(199.755)	(229.401)	199.755	229.401
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	(805.513)	(991.332)	179.554	221.019
Kıdem tazminatı yükümlülüğü	(528.277)	(490.838)	131.995	122.709
Ertelenmiş finansal gelirler ve giderler	(148.153)	(227.017)	37.038	56.754
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	(182.261)	(163.637)	45.565	40.909
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	4.080.533	4.101.097	(1.020.133)	(1.021.774)
Diğer	52.092	(152.367)	(13.023)	32.848
Ertelenmiş vergi varlığı			1.543.403	1.272.748

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
1 Ocak	1.272.748	1.311.197
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/(gideri) :		
-Kar veya zarara yansıtılan	259.374	(530.685)
-Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	11.281	52.623
30 Haziran itibarıyla	1.543.403	833.135

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

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

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

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

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Net dönem karı/(zararı)	(79.138)	(1.855.207)
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	12.000.000.000	12.000.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Kuruş)	(0,659)	(15,460)

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) 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	3.140.821	4.831.698
Otokar Central Asia Limited (3)	21.877	18.961
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	2.649	3.092
Ford Otosan A.Ş. (1)	-	1.918
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	-	12.148
	3.165.347	4.867.817

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	180.582	181.101
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	135.017	94.809
Ark İnşaat A.Ş. (1)	20.022	22.860
Ford Otosan A.Ş. (1)	14.679	9.733
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	14.363	20.453
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	10.108	8.742
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	8.457	-
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LL (3)	8.366	6.014
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	5.397	6.905
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	2.669	4.242
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	2.639	5.221
Token Finansal Teknolojileri A.Ş. (1)	2.489	1.465
Diğer (1)	1.740	179.302
	406.528	540.847

İlişkili taraflardan alınan avanslar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	83.543	790.922
	83.543	790.922

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	4.177.548	3.194.409	2.089.104	2.047.887
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry (3)	24.387	-	214.491	195.538
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	2.751	1.400	-	-
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	-	-	19	19
	4.204.686	3.195.809	2.303.614	2.243.444

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

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Ark İnşaat A.Ş. (1)	46.173	40.131	-	-
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	25.602	12.900	27.843	9.498
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	3.611	625	5.366	4.530
Arçelik Pazarlama A.Ş. (1)	220	-	474	341
Koçdigital Çözümler A.Ş. (1)	4.666	-	-	-
	80.272	53.656	33.683	14.369

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Stok alımları				
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	419.081	148.295	381.958	269.616
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	77.340	42.788	101.293	49.753
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	30.800	16.144	29.962	18.825
Ford Otosan A.Ş. (1)	23.418	15.358	8.515	6.231
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	14.645	6.969	18.072	11.097
Düzyay A.Ş. (1)	12.210	5.724	13	13
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	12.041	5.808	20.797	12.626
Koçtaş Yapı Marketleri A.Ş. (1)	1.447	1.072	1.997	1.641
Arçelik Pazarlama A.Ş. (1)	871	383	1.115	928
Aygaz A.Ş. (1)	421	218	1.054	1.054
Wat Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	72.688	14.667	19.361	19.054
Diğer (1)	-	-	1.444	897
	664.962	257.426	585.581	391.735
Hizmet alımları				
	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1) (**)	123.220	9.637	148.575	22.425
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	79.653	39.178	79.621	46.674
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	50.687	29.581	38.502	21.002
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş.	47.943	19.348	54.111	31.386
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	46.818	13.774	63.937	25.564
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	30.138	18.620	136.904	35.311
Koç Holding A.Ş. (2) (*)	23.201	11.249	23.395	22.339
Palmira Turizm Ticaret A.Ş. (1)	15.357	7.522	20.261	18.855
Token Finansal Teknolojileri A.Ş. (1)	14.936	7.291	18.781	9.390
Ingage Dijital (1)	7.960	2.991	9.939	4.208
Temel Ticaret A.Ş. (1)	6.301	3.482	4.535	2.924
Diğer (1)	14.293	5.241	27.509	24.659
	460.507	167.914	626.070	264.737

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Banka mevduat hesapları	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	986	3.195
- Vadeli mevduatlar	-	66.635
	986	69.830

Krediler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	511.168	598.434
	511.168	598.434

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	284.362	182.265	461.625	216.416
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	265	263	243	174
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	48	33	30	26
Al Jasoore Heavy Vehicle Industry LL (1)	-	-	1.061	41
Setair Hava Taşımacılığı ve Hizm. A.Ş. (1)	-	-	14	14
	284.675	182.561	462.973	216.671

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	375.335	373.114	204.749	161.172
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	7.506	1.937	80	80
Diğer (1)	6.012	5.530	794	222
	388.853	380.581	205.623	161.474

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Faiz gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	297	230	33.651	13.369
	297	230	33.651	13.369

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Faiz giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	122.717	122.717	23.467	17.675
	122.717	122.717	23.467	17.675

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kur farkı gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	49.908	29.719	15.584	3.276
	49.908	29.719	15.584	3.276

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan - 30 Haziran 2024
Kur farkı giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	17.733	9.893	9.259	4.091
	17.733	9.893	9.259	4.091

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık hesap döneminde üst düzey yöneticilerine sağladığı kısa vadeli faydalar toplamı 124.644 TL'dir (30 Haziran 2024: 200.880 TL). Üst düzey yöneticiler yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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:

30 Haziran 2025	TL karşılığı işlevsel para birimi)	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini
1. Ticari alacaklar	8.532.630	82.827	112.580	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	394.898	7.791	1.827	4
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	8.927.528	90.618	114.407	4
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	-	-	-	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	8.927.528	90.618	114.407	4
10. Ticari borçlar	(4.784.393)	(37.732)	(70.557)	(4)
11. Finansal yükümlülükler	(2.338.783)	(16.402)	(36.237)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(370.642)	(4.296)	(4.295)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(7.493.818)	(58.430)	(111.089)	(4)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(3.296.760)	-	(70.818)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(3.296.760)	-	(70.818)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(10.790.578)	(58.430)	(181.907)	(4)
Net Bilanço Pozisyonu (9+18)	(1.863.050)	32.188	(67.500)	-
Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu				
19. (19a-19b)	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(1.863.050)	32.188	(67.499)	(1.863.050)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(1.863.050)	32.188	(67.499)	(1.863.050)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeği				
22. uygun değeri	-	-	-	-
23. İhracat	12.004.439	36.138	226.818	12.004.439
24. İthalat	9.102.735	119.606	122.305	9.102.735

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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	9.494.805	124.224	102.396	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	706.964	1.664	14.895	-
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
3. Diğer	75	2	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	10.201.844	125.890	117.291	-
5. Ticari alacaklar	-	-	-	-
6a. Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
6b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-
7. Diğer	147	-	3	-
8. Duran varlıklar (5+6+7)	147	-	3	-
9. Toplam varlıklar (4+8)	10.201.991	125.890	117.294	-
10. Ticari borçlar	(2.962.985)	(36.542)	(33.967)	(99)
11. Finansal yükümlülükler	(3.159.322)	(8.211)	(65.825)	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(1.400.268)	(7.066)	(25.890)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(7.522.575)	(51.818)	(125.682)	(99)
14. Ticari borçlar	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(2.803.185)	-	(65.389)	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(2.803.185)	-	(65.389)	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(10.325.760)	(51.818)	(191.071)	(99)
Net Bilanço Pozisyonu (9+18)	(123.769)	74.072	(73.777)	(98)
Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	(5.755)	(36.650)	35.000	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	1.500.428	-	35.000	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(1.506.183)	(36.650)	-	-
Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(129.524)	37.422	(38.777)	(98)
Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(123.991)	74.070	(73.780)	(98)
Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	7.664	7.664	-	-
23. İhracat	12.411.871	123.560	431.804	31.011
24. İthalat	6.125.871	92.477	155.575	2.582

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

30 Haziran 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
30 Haziran 2025		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	127.922	(127.922)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	127.922	(127.922)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(314.500)	314.500
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(314.500)	314.500
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	1	(1)
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	1	(1)
Toplam (3+6+9)	(186.577)	186.577

	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2024		
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	153.791	(153.791)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	153.791	(153.791)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(166.235)	166.235
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(166.235)	166.235
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
7- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(508)	508
8- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (7+8)	(508)	508
Toplam (3+6+9)	(12.952)	12.952

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

30 Haziran 2025

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

31 Aralık 2024

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	(8.942)	-	(8.942)
	-	(8.942)	-	(8.942)

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

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 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	30 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Stoklar	1.822.543
Peşin ödenmiş giderler	24.304
Maddi duran varlıklar	986.010
Maddi olmayan duran varlıklar	1.304.790
Ertelenmiş vergi varlıkları	14.840
Müşteri sözleşmesinden doğan yükümlülükler	(363.048)
Devlet teşvik ve yardımları	(4.994)
Sermaye düzeltmesi farkları	(316.589)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(244.874)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	213
Geçmiş yıl karları/zararları	(1.396.548)
Diğer	839
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(768.449)
Satışların maliyeti	1.244.746
Araştırma geliştirme giderleri	255.180
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	106.662
Genel yönetim giderleri	34.956
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	(92.941)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	402
Finansal gelirler/giderler	202.909
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	2.810.951

NOT 27 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

.....