

**OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA
SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ**

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE AÇIKLAYICI
NOTLAR**

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 2026 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 Standartları'na 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

Cem Uçarlar, SMMM
Sorumlu Denetçi

31 Temmuz 2026
İstanbul, Türkiye

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR

İÇİNDEKİLER	SAYFA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-59
NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6-7
NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7-18
NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMESİ VE ŞEREFİYE	20-21
NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	22
NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	22
NOT 6 - BORÇLANMALAR	23-25
NOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR	26
NOT 8 - TÜREV ARAÇLAR	27
NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	27-28
NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	29
NOT 11 - STOKLAR	30
NOT 12 - FİNANSAL YATIRIMLAR	30
NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	31-32
NOT 14 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	33
NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	34-37
NOT 16 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	38-39
NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR	40-41
NOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	42-43
NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER	43
NOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ.....	44
NOT 21 - FİNANSMAN GİDERLERİ	44
NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	44-46
NOT 23 - PAY BAŞINA KAZANÇ	47
NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI.....	48-53
NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	53-56
NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARIN GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI	57-58
NOT 27 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	58
NOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	59

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Varlıklar			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	5	5.288.934	7.925.847
Ticari alacaklar		14.389.462	18.631.600
İlişkili taraflardan ticari alacaklar	24	2.184.068	3.360.254
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	12.205.394	15.271.346
Diğer alacaklar		8.996	5.434
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	10	8.996	5.434
Stoklar	11	21.412.963	19.112.094
Peşin ödenmiş giderler	16	1.847.685	2.490.890
Diğer dönen varlıklar	16	3.035.488	2.607.589
Toplam dönen varlıklar		45.983.528	50.773.454
Duran varlıklar			
Finansal yatırımlar	12	97.684	118.538
Ticari alacaklar		-	256.702
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	9	-	256.702
Diğer alacaklar		12.513	13.105
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	9	12.513	13.105
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar	7	49.908	64.855
Maddi duran varlıklar	13	9.147.377	8.311.600
Kullanım hakkı varlıkları	13	88.089	98.584
Maddi olmayan duran varlıklar		14.989.804	11.389.775
Şerefiye	3	3.316.334	25.848
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	14	11.673.470	11.363.927
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		929.427	-
Peşin ödenmiş giderler	16	2.815.778	3.465.007
Ertelenmiş vergi varlığı	22	2.068.471	2.286.476
Diğer duran varlıklar	16	582.506	453.183
Toplam duran varlıklar		30.781.557	26.457.825
Toplam varlıklar		76.765.085	77.231.279

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		9.725.726	9.408.007
Banka kredileri	6	5.066.386	9.364.601
İhraç edilmiş borçlanma araçları	6	4.586.008	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	6	19.954	43.406
Diğer kısa vadeli borçlanmalar	6	53.378	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		5.945.275	14.112.596
Banka kredileri	6	5.671.021	14.112.596
İhraç edilmiş borçlanma araçları	6	274.254	-
Ticari borçlar		8.538.189	8.805.758
İlişkili taraflara ticari borçlar	24	360.511	643.950
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	9	8.177.678	8.161.808
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	16	555.046	849.101
Diğer borçlar		4.284.179	3.506.624
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	10	4.284.179	3.506.624
Dönem karı vergi yükümlülüğü		15.419	-
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	16	5.020.218	8.940.981
Türev araçlar	8	72.303	-
Devlet teşvik ve yardımları		9.337	10.775
Kısa vadeli karşılıklar		2.834.961	2.815.194
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	15	236.683	173.719
Diğer kısa vadeli karşılıklar	15	2.598.278	2.641.475
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	16	338.638	265.472
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		37.339.291	48.714.508
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar		32.518.816	17.166.282
Banka kredileri	6	27.466.299	17.118.922
Kiralama işlemlerinden borçlar	6	52.517	47.360
İhraç edilmiş borçlanma araçları	6	5.000.000	-
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	16	551.280	491.614
Devlet teşvik ve yardımları		41.023	39.090
Uzun vadeli karşılıklar		770.338	752.873
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	15	770.338	752.873
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		33.881.457	18.449.859
Toplam yükümlülükler		71.220.748	67.164.367
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	17	120.000	120.000
Sermaye düzeltme farkları	17	2.806.594	2.806.594
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)		(1.099.644)	(1.067.337)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kazanç/(kayıp) fonu		(1.099.644)	(1.067.337)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler)		(1.983.426)	(1.950.638)
Yabancı para çevirim farkları		(1.983.426)	(1.950.638)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		2.263.653	2.263.653
Geçmiş yıllar karları veya (zararları)		7.894.640	9.612.681
Net dönem karı veya (zararı)		(4.493.317)	(1.718.041)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		5.508.500	10.066.912
Kontrol gücü olmayan paylar	3	35.837	-
Toplam özkaynaklar		5.544.337	10.066.912
Toplam kaynaklar		76.765.085	77.231.279

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

Notlar	Sınırlı denetimden geçmiş		Sınırlı denetimden geçmemiş	
	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Hasılat	18	21.169.889	10.953.356	26.208.137
Satışların maliyeti (-)	18	(19.281.955)	(9.527.722)	(20.408.826)
Brüt kar		1.887.934	1.425.634	5.799.311
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(1.130.449)	(554.011)	(816.629)
Pazarlama giderleri (-)		(3.024.551)	(1.373.369)	(3.100.488)
Genel yönetim giderleri (-)		(1.564.726)	(826.078)	(1.445.866)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	2.848.249	1.864.936	3.082.399
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	19	(2.131.456)	(1.683.865)	(1.892.092)
Esas faaliyet karı / (zararı)		(3.114.999)	(1.146.753)	1.626.635
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		6.941	6.172	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(8.719)	(8.589)	(3.785)
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların zararlarından paylar	7	(10.034)	(2.676)	(30.138)
Finansman geliri/(gideri) öncesi faaliyet karı (zararı)		(3.126.811)	(1.151.846)	1.592.712
Finansman gelirleri	20	1.482.750	718.709	483.245
Finansman giderleri (-)	21	(7.373.181)	(3.950.886)	(6.214.166)
Net parasal pozisyon kazançları	27	4.636.039	2.110.990	3.713.522
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi (zararı)/karı		(4.381.203)	(2.273.033)	(424.687)
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/(gideri)				
Dönem vergi gideri		(10.375)	417	(22.519)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	22	(101.739)	(507.181)	342.656
Dönem (zararı)/karı		(4.493.317)	(2.779.797)	(104.550)
Pay başına kazanç/(zarar) (Kuruş)	23	(37,44)	(23,16)	(0,87)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	15	(43.076)	(72.209)	(59.613)
Ertelenmiş vergi geliri	22	10.769	18.052	14.903
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar				
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımları yabancı para çevrim farkları kazançları (kayıpları)	7	(4.913)	(1.108)	(4.043)
Yabancı para çevrim farkları		(27.875)	(29.691)	(664.814)
Diğer kapsamlı (gider)/gelir		(65.095)	(84.956)	(713.567)
Toplam kapsamlı (gider)/gelir		(4.558.412)	(2.864.753)	12.008

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 VE 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler (giderler)								
		Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp/kazanç fonu	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Kontrol gücü olmayan paylar	Özkaynaklar
1 Ocak 2025	Dönem başı bakiyeler	120.000	2.806.594	(972.133)	(1.209.793)	2.263.653	14.397.804	(4.785.064)	12.621.061	-	12.621.061
	Transferler	-	-	-	-	-	(4.785.064)	4.785.064	-	-	-
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	(44.710)	(668.857)	-	-	(104.550)	(818.117)	-	(818.117)
	Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	(104.550)	(104.550)	-	(104.550)
	Diğer kapsamlı gelir	-	-	(44.710)	(668.857)	-	-	-	(713.567)	-	(713.567)
30 Haziran 2025	Dönem sonu bakiyeler	120.000	2.806.594	(1.016.843)	(1.878.650)	2.263.653	9.612.740	(104.550)	11.802.944	-	11.802.944
1 Ocak 2026	Dönem başı bakiyeler	120.000	2.806.594	(1.067.337)	(1.950.638)	2.263.653	9.612.681	(1.718.041)	10.066.912	-	10.066.912
	Transferler	-	-	-	-	-	(1.718.041)	1.718.041	-	-	-
	Bağlı ortaklık edinim etkisi	-	-	-	-	-	-	-	-	35.837	35.837
	Toplam kapsamlı gelir	-	-	(32.307)	(32.788)	-	-	(4.493.317)	(4.558.412)	-	(4.558.412)
	Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	(4.493.317)	(4.493.317)	-	(4.493.317)
	Diğer kapsamlı gelir	-	-	(32.307)	(32.788)	-	-	-	(65.095)	-	(65.095)
30 Haziran 2026	Dönem sonu bakiyeler	120.000	2.806.594	(1.099.644)	(1.983.426)	2.263.653	7.894.640	(4.493.317)	5.508.500	35.837	5.544.337

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 VE 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2026	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025
	Notlar		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		(5.137.013)	9.983.584
Dönem karı (zararı)		(4.493.317)	(104.550)
Dönem net karı (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		3.741.739	4.817.140
Amortisman ve İtfa Gideri ile ilgili düzeltmeler	13, 14	1.480.143	1.184.216
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		181.194	275.920
-Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile ilgili düzeltmeler	11	181.194	275.920
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		1.161.227	1.127.719
-Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile ilgili düzeltmeler	15	189.002	154.055
-Garanti Karşılıkları (İptali) ile ilgili düzeltmeler	15	814.467	765.002
-Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile ilgili düzeltmeler		157.758	208.662
Faiz (Gelirleri) ve Giderleri ile ilgili düzeltmeler		5.149.312	4.323.236
-Faiz Gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(977.417)	(200.938)
-Faiz Giderleri ile ilgili düzeltmeler	21	6.126.729	4.524.174
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		906.508	1.611.152
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		93.157	13.215
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili düzeltmeler		20.854	9.294
-Türev Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile ilgili düzeltmeler		72.303	3.921
Özkaynak Yöntemiyle Değerlenen Yatırımların Dağıtılmaması Karları ile ilgili düzeltmeler		10.034	30.138
Vergi (Geliri) ve Gideri ile ilgili düzeltmeler		112.114	(320.137)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		1.778	-
Parasal (kazanç)/kayıp		(5.353.728)	(3.428.319)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(3.742.678)	6.001.256
Ticari Alacaklardaki Azalış/(Artış) ile ilgili düzeltmeler		1.805.492	1.613.484
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(2.204.174)	(6.734.112)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile ilgili düzeltmeler		811.827	3.353.534
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile ilgili düzeltmeler		(4.155.823)	7.768.350
-Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		269.414	(6.010.143)
-Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(4.425.237)	13.778.493
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		(4.494.256)	10.713.846
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	15	(25.673)	(15.083)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler	15	(617.084)	(715.179)
YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.971.533)	(1.529.278)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri		2.929	5.419
-Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		2.929	5.419
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları		(1.927.091)	(1.736.183)
-Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(594.066)	(469.587)
-Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	14	(1.333.025)	(1.266.596)
-Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışırla ilişkin nakit girişleri (çıkışları)	3	(3.027.612)	-
Alınan faiz		980.241	201.486
FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		7.681.855	(6.880.830)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	27.783.851	7.092.776
-Kredilerden nakit girişleri		17.730.611	7.092.776
-İhraç edilen borçlanma araçlarından nakit girişleri		9.953.372	-
-Diğer finansal borçlanmalardan nakit girişleri		99.868	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(14.981.836)	(9.762.229)
-Kredi geri ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(14.941.545)	(9.762.229)
-Diğer finansal borç ödemelerinden nakit çıkışları		(40.291)	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	(22.123)	(65.802)
Ödenen faiz		(5.098.037)	(4.145.575)
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		(2.621.915)	1.249.365
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		(12.173)	(614.072)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(1.195.224)	(324.111)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış)		(2.634.088)	635.293
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	7.919.573	2.267.117
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	5	5.285.485	2.902.410

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Otokar, toplu taşımacılık alanında mikrobüs, küçük otobüs ve otobüs, nakliye ve lojistik sektörü için hafif kamyon, savunma sanayii için tekerlekli zırhlı ve paletli zırhlı araçlar ile kule sistemleri üretmektedir. Iveco Bus ve Daimler Buses ile yapılan kontratlı üretim anlaşmaları ise Otokar'ın yüksek kalite standartlarında, güvenilir bir üretim merkezi olarak küresel konumunu pekiştirmektedir. Ayrıca, Foton iş birliği çerçevesinde ürün gamı genişletilmiş ve 2024 yılında Foton Tunland pick-up modelleri ürün ailesine eklenmiştir.

Grup'un kayıtlı olduğu adresi aşağıdaki gibidir:

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

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

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

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

(*) 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.

(**) 3 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Automecanica S.A.'nın satın alım işleminin gerçekleşmesinden sonra Sisteme de Aparare Romania (Sarom) SRL Otokar'ın bağlı ortaklığı olmuştur.

(***) Romanya 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı araç alımı ihalesi kapsamındaki faaliyetlerin Romanya'da gerekli altyapı, üretim tesisleri ve lisanslara sahip olan Automecanica vasıtasıyla doğrudan yerine getirilmesi amacıyla 3 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Automecanica S.A. sermayesinin ve kontrol haklarının %96,77'si satın alınmış ve şirket doğrudan Otokar'ın bağlı ortaklığı olmuştur.

İş ortaklıkları	Ülke	Ana faaliyet konusu	Faaliyet konusu
Al Jasoor Heavy Vehicle Industry LLC	Birleşik Arap Emirlikleri	Satış ve pazarlama	Otomotiv ve savunma sanayi

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

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

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

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

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

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Dönem sonu	Ortalama	Dönem sonu	Ortalama
Ofis çalışanı	961	925	903	928
Daimi saha çalışanı	2.891	2.734	2.730	2.773
Toplam	3.852	3.659	3.633	3.702
Geçici saha çalışanı	231	125	26	176
Toplam	4.083	3.784	3.659	3.878

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 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 2026 tarihi itibarıyla, Otokar'ın BİST'e kayıtlı %27,81 oranında hissesi mevcuttur.

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

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

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

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

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

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

30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, yayınlanmak üzere 31 Temmuz 2026 tarihinde Otokar Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır.

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

Grup, 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

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

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

İşlevsel ve sunum para birimi

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

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

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

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın halihazırda mevcut olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net esasa göre ödeme niyetinin olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı gerçekleştirme niyetinin olması durumunda net olarak gösterilirler.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır ve önemli farklılıklar açıklanır. Grup sunulan dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

Grup, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden

30 Haziran 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır.

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını da 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (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 2026 tarihi itibarıyla, ara dönem özet konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks(*)	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30 Haziran 2026	129,99	1,00000	%206
31 Aralık 2025	110,39	1,17758	%211
30 Haziran 2025	98,40	1,32109	%220

(*) 2026 yılı itibarıyla TÜİK tarafından baz yılı 2025=100 olarak güncellenmiştir. Bu nedenle, önceki dönemlerde farklı bir referans yılı ve ölçeklendirme ile raporlanan endeks değerleri yeni baz yılına göre revize edilmiştir. Karşılaştırılabilirliğin sağlanması amacıyla geçmiş veriler de aynı baz yılına uyarlanmıştır.

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

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

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

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

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

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

-Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide kar veya zarar tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir (Not 27).

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.2 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında kullanılan önemli tahminler, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren döneme ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan tahminlerle tutarlıdır.

2.3 Muhasebe politikalarında değişiklikler

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

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

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

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

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

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TFRS 17 – Sigorta Sözleşmeleri Standardı

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

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

TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

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

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

Söz konusu standart Grup için geçerli değildir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.3.1 Yeni düzenlenmiş standartlar ve yorumlar (devamı)

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı ile UMS 28'e yönelik değişiklik 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 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Mayıs 2026 tarihinde UMSK, düzenlemeye tabi varlıkların, düzenlemeye tabi yükümlülüklerin, düzenlemeye tabi gelirlerin ve düzenlemeye tabi giderlerin muhasebeleştirilmesi, ölçümü, sunumu ve açıklanmasına ilişkin hükümleri belirleyen UFRS 20'yi yayımlamıştır. UFRS 20, işletmelerin UFRS 15 gibi mevcut UFRS muhasebe standartlarını uygulayarak halihazırda sundukları bilgileri tamamlayan ek bilgileri sunmalarını gerektirecek ilave hükümler getirmektedir. Bu ek bilgiler, finansal tablo kullanıcılarının her bir raporlama döneminde sunulan düzenlemeye tabi mal veya hizmetler karşılığında tarifelere göre kabul edilebilir olan toplam bedeli ve buna ilişkin hak ve yükümlülükleri anlamalarına imkân sağlamaktadır.

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

UMS 28 Değişiklikleri – İştirak ve İş Ortaklıklarına Yönelik Gerçeğe Uygun Değer Opsiyonu

UMSK'nın Haziran 2026 tarihinde yayımladığı değişiklikler, UMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir. Değişikliklerde, "benzer işletme" kavramının, UFRS 18'in 49(a) paragrafında açıklandığı şekliyle, belirli varlık türlerine yatırım yapılması faaliyetini ana faaliyeti olarak yürüten işletmeleri de kapsadığı belirtilmiştir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer opsiyonunu uygulama hakkının, iştirak veya iş ortaklığındaki yatırımı doğrudan elinde bulunduran işletme özelinde değerlendirilmesi gerektiği de açıklığa kavuşturulmuştur.

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 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 değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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

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

a) Ertelenmiş vergi aktifi gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi aktifi indirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanmaktadır. 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren dönem için Grup, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğundan ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.

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

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

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

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

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Grup muhasebesi

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

Bağlı ortaklıklar

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

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

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

Bağlı ortaklıkların elden çıkartılması

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

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

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti (devamı)

Aşağıdaki tabloda 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklıklar için sahip olunan paylar ve ortaklık oranları gösterilmiştir:

Bağlı ortaklıklar	2026		2025	
	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortalık oranı (%)	Sahip olunan toplam pay (%)	Etkin ortalık oranı (%)
Otokar Europe SAS	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Land Systems SRL	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Europe Filiala Bucuresti S.R.L	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Central Asia Limited	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Italia S.R.L	100,00	100,00	100,00	100,00
Otokar Land Systems SRL	100,00	100,00	100,00	100,00
Sisteme de Aparare Romania (Sarom) SRL (*)	98,39	98,39	-	-
Automecanica S.A. (**)	96,77	96,77	-	-

(*) Grup'un bağlı ortaklığı Otokar Land Systems SRL'nin %50 sahibi olduğu Sisteme de Aparare Romania (Sarom) SRL 28 Mayıs 2025 tarihinde Romanya'da otomotiv ve savunma sanayi üretim, satış ve pazarlaması yapmak amacıyla Automecanica S.A. ile ortak olarak kurulmuştur. 3 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Automecanica S.A.'nin satın alım işleminin gerçekleşmesinden sonra Sisteme de Aparare Romania (Sarom) SRL Otokar'ın bağlı ortaklığı olmuştur.

(**) Romanya 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı araç alımı ihalesi kapsamındaki faaliyetlerin doğrudan yerine getirilmesi amacıyla 3 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Automecanica S.A. sermayesinin ve kontrol haklarının %96,77'si satın alınmış ve şirket doğrudan Otokar'ın bağlı ortaklığı olmuştur.

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMESİ VE ŞEREFİYE

Grup, 3 Haziran 2026 tarihinde Automecanica S.A. sermayesinin ve kontrol haklarını %96,77'sini 4.364.140 TL (81.744 bin Avro) karşılığında satın alarak söz konusu şirket üzerinde kontrol sağlamıştır. Automecanica S.A. savunma sanayi alanında faaliyet göstermektedir.

Hali hazırda Romanya'da gerekli altyapı, üretim tesisleri ve lisanslara sahip olan Automecanica'nın paylarının devralınması ile Romanya 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı araç alımı ihalesi kapsamındaki faaliyetlerin Automecanica S.A. tarafından yerine getirilmesi hedeflenmiştir.

Grup, söz konusu satın alım için toplam iktisap tutarı ile iktisap edilen net varlıklar arasındaki farkı, TFRS 3 "İşletme Birleşmeleri Standardı" hükümleri çerçevesinde geçici olarak muhasebeleştirmiş olup, kesin tutarlar bağımsız değerlendirme çalışmaları tamamlandıktan sonra belirlenecektir.

Toplam satın alma bedeli

Transfer edilen bedelin bileşimi	Bin TL	Bin Avro
Nakit olarak ödenen satın alma bedeli	3.029.443	56.744
Koşullu bedel	1.334.697	25.000
Toplam transfer edilen bedel	4.364.140	81.744

3 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ödenen toplam 10.000 bin Avro'ya ilaveten, satıcılara net borç ve net işletme sermayesi düzeltmelerine tabi olarak 46.744 bin Avro daha ödenmiş olup, Automecanica S.A.'nın paylarının satın alınmasına ilişkin olarak, pay alım bedelinin 25.000 bin Avro tutarındaki kısmı, sunulan teminat mektubuna istinaden 2 Temmuz 2026 tarihinde satıcılara ödenmiştir. Net borç ve net işletme sermayesi düzeltmesine tabi olmak üzere toplam 81.744 bin Avro ödeme yapılmıştır. Pay alım bedeli, Automecanica S.A.'nın 31 Mayıs 2026 tarihi itibarıyla net borç ve net işletme sermayesi tutarları üzerinden kapanış sonrası düzeltmesine tâbi tutulacaktır.

Edinilen tanımlanabilir varlıklar ve üstlenilen yükümlülükler

Satın alma bedeli, iktisap edilen varlık ve yükümlülüklerin TFRS 3 kapsamında geçici olarak kullanılan gerçeğe uygun değerleri aşağıdaki tabloda özetlenmiştir:

	Dipnot	Bin TL
Nakit ve nakit benzerleri		1.831
Ticari ve diğer alacaklar		108.202
Stoklar		277.888
Diğer dönen varlıklar		11.910
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		929.427
Maddi duran varlıklar	13	671.177
Maddi olmayan duran varlıklar	14	1.395
Ticari ve diğer borçlar		(248.518)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	22	(127.035)
Diğer borçlar		(175.107)
Diğer yükümlülükler		(202.058)
Ertelenmiş gelirler		(139.622)
Tanımlanabilir net varlıkların değeri (%100)		1.109.490

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 – İŞLETME BİRLEŞMESİ VE ŞEREFIYE (Devamı)

Kontrol gücü olmayan paylar ve şerefiye

Kontrol gücü olmayan paylar, satın alma tarihinde edinilen işletmenin tanımlanabilir net varlıklarının kontrol gücü olmayan paylara isabet eden payı üzerinden ölçülmüştür.

	Bin TL
Transfer edilen satın alma bedeli	4.364.140
Eksi: Tanımlanabilir net varlıkların değeri (%96,77)	(1.073.654)
İşletme birleşmesi sonucunda oluşan geçici şerefiye (Automecanica S.A.)	3.290.486

Satın almadan kaynaklanan nakit akışı

Nakit akışı	Bin TL
Nakit olarak ödenen toplam satın alma bedeli	(3.029.443)
Edinilen nakit ve nakit benzerleri	1.831
Satın alımdan kaynaklanan net nakit çıkışı	(3.027.612)
Koşullu bedel (*)	(1.334.697)
Satın almadan kaynaklanan toplam gerçekleşecek nakit çıkışı	(4.362.309)

(*) 3 Haziran 2026 tarihinde Automecanica S.A.'nın satın alım bedelinin 1.334.697 TL'lik kısmı, satın alım işlemi kapsamında sunulan teminat mektubundan karşılanacak tutarı içermektedir.

Şerefiye hareketleri

Raporlama dönemi içerisindeki şerefiye hareketleri aşağıdaki gibidir:

	Bin TL
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiye (30 Haziran 2026 satın alma gücüyle) (*)	25.848
İşletme birleşmesi nedeniyle geçici ilave	3.290.486
30 Haziran 2026 itibarıyla bakiye	3.316.334

(*) Grup iştiraki olan Otokar Europe SAS, 12 Eylül 2023 tarihine kadar şirketin bayisi olan MAURI Bus System S.R.L. (İtalya ülkesi) şirketinin hisselerinin tamamını satın almıştır. 12 Eylül 2023 tarihinde imzalanan Hisse Devir Sözleşmesi'nin kapanış işlemleri Eylül 2023 tarihi itibarıyla gerçekleştirilmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

Üst düzey karar alıcılar (Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının oluşmaktadır.) ürünlerini sadece ciro bazında takip etmekte olup (Not 18), bölümlere göre raporlama yapılmamaktadır.

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankalar		
- Vadeli mevduat	4.233.551	6.629.177
- Vadesiz mevduat	1.051.305	1.289.919
Diğer	629	477
Nakit akış tablosundaki nakit ve nakit benzerleri	5.285.485	7.919.573
Faiz gelir tahakkuku	3.449	6.274
	5.288.934	7.925.847

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla toplam tutarı 4.233.551 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 1.327.307' ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %3,5 vadesi 1 gündür. Kalan 2.906.242 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %41,72 vadesi 1 gündür. Grup'un 2 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır. (31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla toplam tutarı 6.629.177 TL olan vadeli mevduat hesaplarının 724.470 TL' ye karşılık gelen tutarı yabancı para cinsinden olup, etkin faiz oranı yıllık %1,80 vadesi 2 gündür. 5.904.245 TL'lik tutarın etkin faiz oranı yıllık %38,56 vadesi 2 gündür. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un 462 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır.)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 - BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli		
Kısa vadeli banka kredileri	5.066.386	9.364.601
İhraç edilen borçlanma senetleri	4.586.008	-
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar	53.378	-
Kiralama yükümlülükleri	19.954	43.406
Toplam kısa vadeli borçlanmalar	9.725.726	9.408.007
Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları		
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları	5.671.021	14.112.596
İhraç edilen borçlanma senetleri	274.254	-
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5.945.275	14.112.596
Uzun vadeli		
Uzun vadeli banka kredileri	27.466.299	17.118.922
İhraç edilen borçlanma senetleri	5.000.000	-
Kiralama yükümlülükleri	52.517	47.360
Toplam uzun vadeli borçlanmalar	32.518.816	17.166.282
Toplam borçlanmalar	48.189.817	40.686.885

Grup'un 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla toplam borçlanmaların geri ödeme vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içinde ödenecekler	15.671.001	23.520.603
1-2 yıl içinde ödenecekler	32.518.816	17.166.282
Toplam borçlanmalar	48.189.817	40.686.885

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla borçlanmaların yabancı para ve faiz detayları aşağıdaki şekildedir:

	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal para birimi	TL karşılığı
Kısa vadeli						
TL krediler	32,53	933.542	933.542	36,26	4.713.045	4.713.045
TL tahviller	41,19	4.586.008	4.586.008	-	-	-
TL kira yükümlülükleri	40,14	15.516	15.516	41,28	33.752	33.752
Avro krediler	4,24	45.000	2.389.275	5,35	40.330	2.396.137
Avro finansal kiralama	-	1.005	53.378	-	-	-
Avro kira yükümlülükleri	7,75	84	4.438	7,68	191	9.655
CNY krediler	5,05	255.457	1.743.569	4,88	314.102	2.255.418
Toplam kısa vadeli borçlanmalar			9.725.726			9.408.007
Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları						
TL krediler	43,99	1.708.708	1.708.708	50,48	10.165.038	10.165.038
TL tahviller	46,55	274.254	274.254	-	-	-
Avro krediler	5,58	74.627	3.962.313	5,62	66.443	3.947.558
Toplam uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			5.945.275			14.112.596
Uzun vadeli						
TL krediler	45,45	17.718.011	17.718.011	43,92	12.428.337	12.428.337
TL tahviller	46,55	5.000.000	5.000.000	-	-	-
TL kira yükümlülükleri	48,65	40.836	40.836	48,14	36.826	36.826
Avro krediler	5,79	183.601	9.748.288	5,64	78.949	4.690.585
Avro kira yükümlülükleri	8,16	220	11.681	8,06	209	10.534
Toplam uzun vadeli borçlanmalar			32.518.816			17.166.282

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

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

Grup, takas işlemi 23 Şubat 2026, tarihinde gerçekleşen 3.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 728 gün vadeli, 3 ayda bir kupon faiz ödemeli olarak TLREF referans oran üzerine 90 baz puan ek getirili tahvil ihraç etmiştir.

Grup, takas işlemi 3 Haziran 2026, tarihinde gerçekleşen 1.000.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 369 gün vadeli, 3 ayda bir kupon faiz ödemeli olarak TLREF referans oran üzerine 100 baz puan ek getirili tahvil ihraç etmiştir.

Grup, takas işlemi 15 Haziran 2026, tarihinde gerçekleşen 3.500.000 TL tutarında yurt içinde halka arz edilmeksizin nitelikli yatırımcılara satılmak üzere 368 gün vadeli, 3 ayda bir kupon faiz ödemeli olarak TLREF referans oran üzerine 125 baz puan ek getirili tahvil ihraç etmiştir.

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

Grup'un borçlanmalarından kaynaklanan finansal taahhütleri yoktur.

Borçlanmaların 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı – 1 Ocak	40.686.885	32.621.897
Dönem içinde alınan ilaveler	27.683.983	7.092.776
Dönem içinde ödenen anapara	(14.941.545)	(9.762.229)
Kira yükümlülüklerindeki değişimler	17.517	238.813
Kira sözleşmelerinden borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(22.123)	(65.802)
Finansal kiralama borçlanmalarındaki değişimler	99.868	-
Finansal kiralama borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(40.291)	-
Faiz tahakkuklarındaki değişim	1.028.692	378.599
Kur farkı (kar)/zararı	906.508	1.611.152
Parasal kazanç/(kayıp)	(7.229.677)	(4.724.143)
30 Haziran	48.189.817	27.391.063

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 7 - ÖZKAYNAK YÖNTEMİ İLE DEĞERLENEN YATIRIMLAR

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

İş ortaklıkları	2026		2025	
	(%)	Tutar	(%)	Tutar
Al Jasoor	49	49.908	49	64.855
		49.908		64.855

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

	2026	2025
Dönem başı 1 Ocak	64.855	112.671
Kar/(zararından) paylar	(10.034)	(30.138)
Yabancı para çevrim farkları	(4.913)	(4.043)
30 Haziran	49.908	78.490

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Toplam varlıklar	185.213	232.651
Toplam yükümlülükler	(83.360)	(100.294)
Net varlıklar	101.853	132.357
İş ortaklığı oranı	0,49	0,49
Grup'un net varlıklardaki payı	49.908	64.855

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 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 2026	Sözleşme tutarı	Cari dönem sözleşme vadeleri	Gerçeğe uygun değerler yükümlülükler
Vadeli döviz işlemleri	3.898.048	Temmuz 2026	72.303
Kısa vadeli türev araçlar	3.898.048		72.303
Toplam türev araçlar	3.898.048		72.303

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

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Ticari alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	12.579.484	15.672.239
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 24)	2.184.068	3.360.254
Şüpheli ticari alacak karşılıkları (-)	(374.090)	(400.893)
Kısa vadeli ticari alacaklar	14.389.462	18.631.600
Uzun vadeli ticari alacaklar	-	256.702
Uzun vadeli ticari alacaklar	-	256.702

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

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

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Grup bayilerinden kaynaklanan yurt içi alacaklardan şüpheli alacaklar için karşılık ayrılması sonrası kalan toplam 3.862.204 TL (31 Aralık 2025: 3.534.485 TL) tutarındaki alacak, toplam 3.177.193 TL (31 Aralık 2025: 3.534.485 TL) tutarındaki teminat ve Doğrudan Borçlandırma Sistemi ("DBS") ile güvence altına alınmıştır.

Şüpheli ticari alacak karşılığının 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	400.893	426.419
Parasal kayıp/kazanç	(60.455)	(32.820)
Konusu kalmayan karşılıklar/tahsilatlar	(2.435)	-
Dönemin içinde ayrılan karşılıklar (Not 19)	22.453	-
Çevrim farkları	13.634	66.382
30 Haziran	374.090	459.981

Ticari borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	8.177.678	8.161.808
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 24)	360.511	643.950
Kısa vadeli diğer ticari borçlar	8.538.189	8.805.758

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 10 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personelden alacaklar	5.086	5.118
Verilen depozito ve teminatlar	3.327	316
KDV alacakları	583	-
	8.996	5.434

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	12.513	13.105
	12.513	13.105

Kısa vadeli diğer borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Personel maliyet gider karşılığı	378.854	60.012
Sözleşmesel ceza ödemeleri ve tahakkukları (Not 19)	2.409.825	3.446.612
Diğer (*)	1.495.500	-
	4.284.179	3.506.624

(*) 3 Haziran 2026 tarihinde Automecanica S.A.nın satın alım bedelinin 1.334.697 TL'lik kısmı, satın alım işlemi kapsamında sunulan teminat mektubundan karşılanacak tutarı içermektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 11 – STOKLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzeme	9.200.996	8.825.712
Yarı mamüller	2.437.237	951.683
Mamüller	6.001.090	4.797.661
Ticari mallar	2.126.879	2.769.471
Yoldaki mallar	3.507.397	3.447.009
Toplam	23.273.599	20.791.536
Stok değer düşüklüğü karşılığı (*)	(1.860.636)	(1.679.442)
Toplam	21.412.963	19.112.094

(*) Stok değer düşüklüğünün 67.409 bin TL'lik kısmı mamullere (31 Aralık 2025: 34.172 bin TL), 7.309 bin TL'lik kısmı ticari mallara (31 Aralık 2025: 12.827 bin TL), 1.134.745 bin TL'lik kısmı ise hammaddeye (31 Aralık 2025: 1.099.837 bin TL), 651.173 bin TL'lik kısmı ise yoldaki mallara (31 Aralık 2025: 532.607 bin TL) ilişkindir. Stok değer düşüklüğü karşılığı, satılan malın maliyeti hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Stok değer düşüklüğü karşılığının 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı	(1.679.442)	(1.111.746)
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	(181.194)	(275.920)
30 Haziran	(1.860.636)	(1.387.666)

NOT 12 - 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 1.362 TL ile Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yapılan 96.322 TL tutarındaki yatırımları içermektedir. (31 Aralık 2025: Otokar Central Asia Limited sermaye iştirak tutarı 1.362 TL ile Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yaptığı 117.176 TL tutarındaki yatırımları içermektedir.)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

	1 Ocak 2026	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	İktisap	30 Haziran 2026
Maliyet							
Arazi ve arsalar	1.067.957	-	-	-	-	14.457	1.082.414
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	487.219	1.976	-	-	-	-	489.195
Binalar	3.778.625	-	-	-	-	549.629	4.328.254
Makine, tesis ve cihazlar	5.055.985	71.977	(4.714)	(2.758)	8.454	102.418	5.231.362
Taşıt araçları	285.825	4.207	-	(14.090)	-	4.334	280.276
Döşeme ve demirbaşlar	3.289.449	70.380	(5.113)	(2.395)	(879)	339	3.351.781
Yapılmakta olan yatırımlar	426.696	443.192	-	-	(13.359)	-	856.529
Özel maliyetler	334.413	2.334	-	(10.074)	5.784	-	332.457
	14.726.169	594.066	(9.827)	(29.317)	-	671.177	15.952.268
Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(218.907)	(7.609)	-	-	-	-	(226.516)
Binalar	(1.847.239)	(48.346)	-	-	-	-	(1.895.585)
Makine, tesis ve cihazlar	(3.040.201)	(182.847)	4.519	1.711	-	-	(3.216.818)
Taşıt araçları	(108.006)	(13.186)	-	11.541	-	-	(109.651)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.103.085)	(138.410)	2.925	1.284	-	-	(1.237.286)
Özel maliyetler	(97.131)	(32.321)	343	10.074	-	-	(119.035)
	(6.414.569)	(422.719)	7.787	24.610	-	-	(6.804.891)
Net defter değeri	8.311.600						9.147.377

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

	1 Ocak 2025	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	İktisap	30 Haziran 2025
Maliyet							
Arazi ve arsalar	1.067.981	-	-	-	-	-	1.067.981
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	423.634	1.249	-	-	-	-	424.883
Binalar	3.578.083	4.593	-	-	-	-	3.582.676
Makine, tesis ve cihazlar	5.043.182	130.810	7.525	(42.149)	14.169	-	5.153.537
Taşıt araçları	336.449	46.965	-	(6.135)	-	-	377.279
Döşeme ve demirbaşlar	3.380.989	56.201	9.213	(5.990)	-	-	3.440.413
Yapılmakta olan yatırımlar	243.657	229.188	2.015	-	(14.169)	-	460.691
Özel maliyetler	335.199	581	-	-	-	-	335.780
	14.409.174	469.587	18.753	(54.274)	-	-	14.843.240
Birikmiş amortisman							
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(202.170)	(6.882)	-	-	-	-	(209.052)
Binalar	(1.747.110)	(50.039)	-	-	-	-	(1.797.149)
Makine, tesis ve cihazlar	(3.114.017)	(167.543)	(6.473)	40.080	-	-	(3.247.953)
Taşıt araçları	(193.223)	(12.611)	-	4.715	-	-	(201.119)
Döşeme ve demirbaşlar	(1.105.316)	(136.105)	(6.237)	281	-	-	(1.247.377)
Özel maliyetler	(32.781)	(32.410)	-	-	-	-	(65.191)
	(6.394.617)	(405.590)	(12.710)	45.076	-	-	(6.767.841)
Net defter değeri	8.014.557						8.075.399

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - MADDİ DURAN VARLIKLAR VE KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

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

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Araştırma geliştirme giderleri	993.461	657.197
Satılan malın maliyeti	227.299	220.079
Stoklar üzerindeki amortisman	81.743	68.200
Genel yönetim giderleri	71.805	52.404
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	52.274	62.805
Kullanım hakkı varlıkları	32.579	86.181
Satış ve pazarlama giderleri	20.982	37.349
Yabancı para çevrim farkları	(7.811)	12.738
	1.472.332	1.196.953

Kullanım hakkı varlıkları

Kullanım hakkı varlıklarının 30 Haziran 2026 ve 2025 itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki birikmiş amortisman tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026 itibarıyla	Binalar	Motorlu Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	217.330	597.634	239	815.203
Birikmiş amortisman	(166.339)	(560.536)	(239)	(727.114)
	50.991	37.098	-	88.089

30 Haziran 2025 itibarıyla	Binalar	Motorlu Araçlar	Döşeme ve Demirbaşlar	Toplam
Maliyet	277.938	418.630	12.108	708.676
Birikmiş amortisman	(240.322)	(370.851)	(7.666)	(618.839)
	37.616	47.779	4.442	89.837

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 – DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

	1 Ocak 2026	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	İktisap	30 Haziran 2026
Maliyet							
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	741.787	2.206	(56)	-	-	1.395	745.332
Geliştirme maliyetleri	18.573.979	-	-	-	-	-	18.573.979
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	4.917.660	1.330.819	-	-	-	-	6.248.479
Müşteri ilişkileri	94.062	-	-	-	-	-	94.062
	24.327.488	1.333.025	(56)	-	-	1.395	25.661.852
Birikmiş itfa payları							
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(626.120)	(24.176)	24	-	-	-	(650.272)
Geliştirme maliyetleri	(12.268.744)	(994.125)	-	-	-	-	(13.262.869)
Müşteri ilişkileri	(68.697)	(6.544)	-	-	-	-	(75.241)
	(12.963.561)	(1.024.845)	24	-	-	-	(13.988.382)
Net defter değeri	11.363.927						11.673.470

	1 Ocak 2025	İlaveler	Yabancı para çevrim farkları	Çıkışlar	Transferler	İktisap	30 Haziran 2025
Maliyet							
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	723.857	8.905	112	-	-	-	732.874
Geliştirme maliyetleri	14.926.505	-	-	-	-	-	14.926.505
Geliştirme sürecinde olan faaliyetler	6.084.859	1.257.691	-	-	-	-	7.342.550
Müşteri ilişkileri	94.062	-	-	-	-	-	94.062
	21.829.283	1.266.596	112	-	-	-	23.095.991
Birikmiş itfa payları							
Diğer maddi olmayan duran varlıklar	(560.029)	(33.767)	(28)	-	-	-	(593.824)
Geliştirme maliyetleri	(10.803.816)	(643.894)	-	-	-	-	(11.447.710)
Müşteri ilişkileri	(52.197)	(14.784)	-	-	-	-	(66.981)
	(11.416.042)	(692.445)	(28)	-	-	-	(12.108.515)
Net defter değeri	10.413.241						10.987.476

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli karşılıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Garanti giderleri karşılığı	1.315.043	1.356.606
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	236.683	173.719
Dava karşılıkları	62.381	61.150
Alış maliyetleri karşılığı	27.159	44.504
Diğer	1.193.695	1.179.215
	2.834.961	2.815.194

Garanti giderleri karşılığı

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

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

	2026	2025
1 Ocak	1.356.606	1.297.076
Yıl içerisindeki artış / (azalış) net	814.467	765.002
Parasal kazanç / (kayıp)	(238.946)	(184.354)
Gerçekleşen ödemeler	(617.084)	(715.179)
30 Haziran itibarıyla	1.315.043	1.162.545

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	770.338	752.873
Kullanılmamış izin karşılığı	236.683	173.719
	1.007.021	926.592

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla 64.948,77 tam TL (31 Aralık 2025: 53.919,60 tam TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Net iskonto oranı (%)	3,66	3.65
Emeklilik olasılığının tahmini için personel devir hızı oranı (%)	97,76	97.83

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize olup, konsolide kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.729,87 TL olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	752.873	648.443
Faiz gideri	116.419	111.365
Ödemeler	(25.673)	(15.083)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	43.076	59.613
Parasal kayıp/(kazanç)	(116.357)	(106.434)
30 Haziran itibarıyla	770.338	697.904

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Kullanılmayan izin günleri karşılığı

Kullanılmayan izin günleri karşılığının 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	173.719	216.179
Yıl içerisindeki artış, net	72.583	42.690
Parasal kazanç/(kayıp)	(9.619)	(18.086)
30 Haziran itibarıyla	236.683	240.783

Taahhütler ve zorunluluklar

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

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	26.133.073	39.515.713
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	456.667	731.380
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	-	-
	26.589.740	40.247.093

TRİK'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	Orjinal para birimi	TL karşılığı	Orjinal para birimi	TL karşılığı
Türk Lirası	4.811.215	4.811.215	5.782.674	5.782.674
Rumen Leyi	1.526.170	15.373.415	2.348.880	27.234.809
Amerikan Doları	78.022	3.632.325	68.374	3.451.072
Avro	50.319	2.671.690	58.925	3.500.876
Çek Korunası	34.690	76.027	34.690	249.093
Gürcistan Larisi	1.326	23.416	1.430	26.829
Çin Yuanı	242	1.652	242	1.740
	26.589.740		40.247.093	

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Teminat mektupları

- a) 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla verilen garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Banka teminat mektupları	26.589.740	40.247.093
	26.589.740	40.247.093

- b) 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla alınan garantiler aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Banka teminat mektupları	6.569.279	6.928.623
Teminat senetleri	2.655	2.971
	6.571.934	6.931.594

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin ödenmiş giderler

Peşin ödenmiş giderler - kısa vadeli

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen avanslar	1.106.151	1.934.735
Gelecek aylara ait giderler	741.534	556.155
	1.847.685	2.490.890

Peşin ödenmiş giderler - uzun vadeli

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Verilen avanslar	2.656.475	3.278.476
Peşin ödenmiş giderler	159.303	186.531
	2.815.778	3.465.007

b) Diğer dönen varlıklar

Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Katma değer vergisi alacakları	2.713.589	2.324.208
Diğer	321.899	283.381
	3.035.488	2.607.589

c) Diğer duran varlıklar

Diğer duran varlıklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Katma değer vergisi alacakları	582.506	453.183
	582.506	453.183

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler

Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - kısa vadeli	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Alınan sipariş avansları	4.832.857	8.555.918
Ertelenen bakım onarım gelirleri	187.361	385.063
	5.020.218	8.940.981
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler - uzun vadeli	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen bakım onarım gelirleri	551.280	491.614
	551.280	491.614

e) Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintisi	252.409	212.237
Personele borçlar	168.455	383.191
Ödenecek vergi ve fonlar	134.182	253.673
	555.046	849.101

f) Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	338.638	265.472
	338.638	265.472

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Grup'un 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki hissedarları ve sermaye içindeki payları tarihi değerlerle aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026		31 Aralık 2025	
	TL	(%)	TL	(%)
Koç Holding A.Ş.	56.850	47.38	56.850	47.38
Ünver Holding A.Ş.	29.775	24.81	29.775	24.81
Diğer	33.375	27.81	33.375	27.81
	120.000	100.00	120.000	100.00
Sermaye düzeltme farkları	2.806.594		2.806.594	

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

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Yukarıda tarihi bedelleri ile gösterilmiş kalemlerin TFRS'de düzeltilmiş değerleri ve sermaye düzeltme farkları 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Tarihi değerler	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	Endekslenmiş değer
Sermaye	120.000	2.806.594	2.926.594
Yasal yedekler	254.798	2.008.961	2.263.759
	374.798	4.815.555	5.190.353

Grup'un Vergi Usul Kanunu'na göre tuttuğu kayıtlarında sermaye ve yasal yedeklerin tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme farkları 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Tarihi değerler	Sermaye enflasyon düzeltmesi farkı	Endekslenmiş değer
Sermaye	120.000	795.149	915.149
Yasal yedekler	254.798	1.669.330	1.924.128
	374.798	2.464.479	2.839.277

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

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Yurt içi satışlar	10.922.156	5.548.854	10.602.198	5.219.219
Yurt dışı satışlar	12.782.830	5.938.263	15.904.504	9.970.045
Brüt satışlar	23.704.986	11.487.117	26.506.702	15.189.264
Eksi: Sözleşmesel ceza yükümlülükleri (*)	(1.678.464)	(46.820)	-	-
Eksi: İskontolar ve satışlardan iadeler	(856.633)	(486.941)	(298.565)	(128.188)
Net satışlar	21.169.889	10.953.356	26.208.137	15.061.076

(*) Grup, 27 Kasım 2024 tarihinde Romanya Milli Savunma Bakanlığı'nın şirketi C.N. Romtehnica S.A. ("Romtehnica") ile 5 yıla yayılan ve toplam 1.059 Cobra II aracının teslimini içeren bir sözleşme imzalamış olup, sözleşme hem Grup'un Türkiye'de kurulu tesislerinde üretilen hem de Romanya'ya bu kabiliyetlerin kazandırıldığı bir tesiste üretilen araçların teminini içermektedir.

Sözleşme, araç teslim planına ve yerel üretim hazırlıklarına yönelik ara hedeflere uyulmaması durumunda ödenmesi gereken cezaî şart hükümleri içermektedir.

Grup'un 16 Ocak 2026 tarihli özel durum açıklamasında, Romanya Milli Savunma Bakanlığı'nın şirketi C.N. Romtehnica S.A.'nın (Romtehnica) açmış olduğu ve Grup'un lehine sonuçlanan 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı araç alımı ihalesi kapsamında, Romanya'da üretilen kısım için sözleşme takvimindeki yerel üretim hazırlıklarına yönelik ara hedeflerin zamanında yerine getirilmediği iddiasıyla C.N. Romtehnica S.A. tarafından 17 Aralık 2025 tarihinde toplam 191.848 bin Rumen Leyi (31 Aralık 2025 kuru ile 1.877.289 TL) ve 24 Aralık 2025 tarihinde, toplam 7.296 bin Rumen Leyi (31 Aralık 2025 kuru ile 71.846 TL) olmak üzere, toplam 1.949.132 TL tutarında ödeme talebinde bulunulmuştur. Bu tutar, yasal haklarımız saklı kalmak kaydıyla 16 Ocak 2026 tarihinde ödenmiştir.

Grup'un 13 Şubat 2026 tarihli özel durum açıklamasında, yukarıdaki belirtilen gerekçelerin devamı niteliğinde, C.N. Romtehnica S.A. tarafından 230.217 bin Rumen leyi (ilgili tarihteki kur ile 2.326.366 TL) tutarında ikinci ödeme talebi Grup'a iletilmiştir.

Söz konusu tutara ilişkin olarak, Grup'un kamuya açıklanan yıllık finansal tablolarında, 2025 yılının hak edişlerinden indirim olarak muhasebeleştirilen toplam 93.792 bin Rumen leyi (31 Aralık 2025 alım gücü ile 923.507 TL) tutar, 2025 finansal tablolarında tahakkuk olarak muhasebeleştirilmiştir. Kalan 136.425 bin Rumen leyi (30 Haziran 2026 alım gücü ile 1.610.836 TL) tutarındaki kısım ise 2026 yılı hak edişlerine isabet etmekte olup, bu tutar 2026 yılı finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir.

Gelinen aşamada, söz konusu ikinci talebe karşı yürütmenin durdurulması talepli iptal davası açılmıştır. Bu kapsamda, Romanya mahkemelerince Grup tarafından açılan iptal davalarının birleştirilerek birlikte görülmesine karar verilmiştir. Ayrıca, karşı tarafın temyiz hakkı saklı kalmak kaydıyla, 230.217 bin Rumen leyi (ilgili tarihteki kur ile 2.326.366 TL) tutarındaki ikinci ödeme talebinin yürütmesinin, dava süreci kesin olarak sonuçlanana kadar durdurulmasına karar verilmiştir. Bu husus, 16 Mart 2026 tarihli özel durum açıklaması ile kamuoyuna duyurulmuş olup, karşı tarafın da temyiz hakkını kullandığı öğrenilmiştir. 1 Temmuz 2026 tarihli özel durum açıklamasında ise, temyiz incelemesi sonucunda ilgili mahkeme tarafından Grup lehine karar verildiği ve C.N. Romtehnica S.A.'nın temyiz talebinin reddedildiği açıklanmıştır.

4 Şubat 2026 tarihinde Romtehnica tarafından, Grup'un Türkiye'de kurulu tesislerinde üretilen ilk parti teslimatlardan bugüne kadar satışı tamamlanan 46 adet aracın geç teslim edilmesi nedeniyle, 4.315 bin Rumen leyi (ilgili tarihteki kur ile 43.148 TL) tutarında ilave ödeme talebi iletilmiştir. Bu ödeme talebinin 2.365 bin Rumen leyi (31 Aralık 2025 alım gücü ile 23.286 TL) değerindeki kısmı 2025 hak edişlerine isabet etmekte olup, bu tutar 2025 finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. İlgili ödeme talebinin 1.950 bin Rumen leyi (30 Haziran 2026 alım gücü ile 24.216 TL) tutarında kalan kısmı ise 2026 hak edişlerine isabet etmekte olup, bu tutar 2026 finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir.

5 Mart 2026 tarihinde Romtehnica tarafından, Grup'un Türkiye'de kurulu tesislerinde üretilen ilk parti teslimatlardan bugüne kadar satışı tamamlanan 36 adet aracın geç teslim edilmesi nedeniyle 4.790 bin Rumen leyi (ilgili tarihteki kur ile 47.650 TL) tutarında ilave ödeme talebi iletilmiştir. Bu ödeme talebinin 1.954 bin Rumen leyi (31 Aralık 2025 alım gücü ile 19.237 TL) değerindeki kısmı 2025 hak edişlerine isabet etmekte olup, bu tutar 2025 finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir. İlgili ödeme talebinin 2.836 bin Rumen leyi (30 Haziran 2026 alım gücü ile 31.779 TL) tutarında kalan kısmı ise 2026 hak edişlerine isabet etmekte olup, bu tutar 2026 yılı finansal tablolarında muhasebeleştirilmiştir.

7 Temmuz 2026 tarihinde Romtehnica tarafından, Grup'un Türkiye'de kurulu tesislerinde üretilen ilk parti teslimatlardan bugüne kadar satışı tamamlanan 2 adet aracın geç teslim edilmesi nedeniyle 1.155 bin Rumen leyi (30 Haziran 2026 alım gücü ile 11.633 TL) tutarında ilave ödeme talebi iletilmiştir. Bu tutar 2026 yılı finansal tablolarında tahakkuk olarak muhasebeleştirilmiştir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Ticari araçlar	17.088.829	9.081.048	17.742.003	9.226.551
Savunma sanayi araçları	1.255.191	128.318	5.242.234	3.961.896
Diğer satışlar (*)	2.825.869	1.743.991	3.223.900	1.872.630
	21.169.889	10.953.357	26.208.137	15.061.077

(*) Askeri kule, yedek parça, servis ve diğer satış gelirlerinden oluşmaktadır.

Satışların maliyeti

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Satılan mamullerin maliyeti	(16.164.200)	(7.343.520)	(18.383.038)	(9.944.645)
Satılan ticari malların maliyeti	(3.117.755)	(2.184.202)	(2.025.788)	(948.328)
	(19.281.955)	(9.527.722)	(20.408.826)	(10.892.973)

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR VE GİDERLER

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı geliri	2.183.408	1.528.079	2.453.252	1.387.454
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	342.816	249.330	516.509	269.388
Teşvik gelirleri (*)	173.636	8.298	4.057	1.957
Vadeli işlem geliri	29.604	29.604	21.412	-
Diğer gelirler	118.785	49.625	87.169	43.629
	2.848.249	1.864.936	3.082.399	1.702.428

(*)Teşvik gelirlerinin 168.778 TL tutarındaki kısmı Turquality kapsamında elde edilen teşvik gelirlerinden oluşmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(1.632.756)	(1.271.939)	(1.836.055)	(1.021.025)
Vadeli işlem gideri	(460.061)	(388.084)	(35.458)	-
Şüpheli alacak karşılık gideri (Not 9)	(22.453)	(22.453)	-	-
Ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararları	-	-	(2.644)	(2.643)
Diğer giderler	(16.186)	(1.389)	(17.935)	-
	(2.131.456)	(1.683.865)	(1.892.092)	(1.023.668)

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Faiz geliri	977.417	393.526	200.938	110.520
Banka mevduatı kur farkı geliri	465.006	323.462	274.729	144.091
Banka kredileri kur farkı geliri	40.327	1.721	7.578	-
	1.482.750	718.709	483.245	254.611

NOT 21 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Faiz gideri	(6.126.729)	(3.183.656)	(4.524.174)	(2.125.899)
Banka kredileri kur farkı gideri	(946.836)	(691.522)	(1.618.729)	(880.134)
Banka mevduatı kur farkı gideri	(266.416)	(60.696)	(71.263)	(22.364)
Diğer	(33.200)	(15.012)	-	-
	(7.373.181)	(3.950.886)	(6.214.166)	(3.028.397)

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de genel kurumlar vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2025: %25). 31727 sayılı ve 22 Ocak 2022 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan 7351 sayılı Kanun'un 15. Maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 32. Maddesinde değişiklik yapılmış olup, ihracat yapan kurumların münhasıran ihracattan elde ettikleri kazançları ile sanayi sicil belgesine haiz ve fiilen üretim faaliyetiyle iştigal eden kurumların münhasıran üretim faaliyetinden elde ettikleri kazançlarına kurumlar vergisi oranı 1 puan indirimli olarak uygulanmaya başlamıştır (7582 sayılı Kanunun 8 inci maddesiyle değişen fıkra; Yürürlük:2027 yılı ve izleyen vergilendirme dönemlerinde elde edilen kazançlara %12,5 olarak uygulanır) . 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.

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla %25 'tir (31 Aralık 2025: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak safi kurum kazancına uygulanır. 4 Haziran 2026 tarihinde yayımlanan 7582 sayılı Kanun ile, sanayi sicilbelgesine sahip ve fiilen üretim faaliyeti gerçekleştiren kurumların bu faaliyetlerinden 1 Ocak 2027 tarihinden itibaren elde edecekleri kazançlara uygulanacak kurumlar vergisi oranı %25'ten %12,5'e düşürülmüştür. Söz konusu değişiklik cari dönem vergi hesaplamalarını etkilememekle birlikte, 30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolardaki ertelenmiş vergi hesaplamalarına ilgili kazancın üretim veya üretim dışı faaliyetlerden kaynaklanma durumu dikkate alınarak yansıtılmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Cari dönem kurumlar vergisi	(10.375)	417	(22.519)	(22.519)
Ertelenmiş vergi gideri/(geliri)	(101.739)	(507.181)	342.656	(42.353)
	(112.114)	(506.764)	320.137	(64.872)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı	
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İndirilebilir birikmiş mali zararlar (*)	-	-	1.070.091	898.589
Ar-ge Teşviği (**)	(5.391.048)	(4.682.063)	788.198	1.170.516
Kullanılabilecek yatırım indirimi	-	-	347.338	333.049
Garanti gider karşılıkları	(1.315.043)	(1.356.606)	192.266	339.151
Kıdem tazminatı karşılığı	(770.338)	(752.873)	130.116	188.218
Kullanılmayan izin günleri karşılığı	(236.683)	(173.719)	39.862	43.430
Diğer karşılıklar	(888.674)	(1.116.492)	128.606	279.123
Stokların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki net fark	1.952.313	(281.121)	(248.900)	70.280
Ertelenmiş bakım onarım gelirleri	(655.333)	(713.204)	85.517	178.301
Ertelenmiş finansal giderler	(222.383)	(187.673)	27.779	46.918
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	7.790.601	7.858.250	(1.320.128)	(1.964.563)
Sözleşmesel ceza ödemeleri ve tahakkukları	(2.409.825)	(1.137.580)	301.228	284.395
Türev araçlar	(72.303)	-	18.076	-
Peşin ödenmiş giderler	(1.949.132)	(2.295.259)	243.641	573.815
Diğer	(1.314.145)	618.993	264.781	(154.746)
Ertelenmiş vergi varlığı,net			2.068.471	2.286.476

(*) Grup'un ertelenmiş vergi varlığı hesaplanan mahsup edilebilir mali zararlarının toplam tutarı 7.319.113 TL'dir. (31.12.2025: 3.052.323 TL'dir)

(**) Ar-Ge merkezi belgesi bulunan Şirket'in, 2026 ilk 6 ayda yaptığı 957.305 TL (31 Aralık 2025: 2.076.821 TL) ve 2025 yılından devreden 4.433.743 TL (3.976.003 TL'nin 2026 1.çeyrek yeniden değerlendirme oranıyla değerlendirilmesi sonucu ulaşılan tutar) tutarındaki araştırma ve geliştirme harcaması sebebiyle vergi matrahından %100 oranında stopajsız olarak yararlanabileceği Ar-Ge indirimi bulunmaktadır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlığının 30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemleri içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025
1 Ocak	2.286.476	1.681.417
Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/(gideri) :		
-Kar veya zarara yansıtılan	(101.739)	342.656
-Diğer kapsamlı gelir/(gidere) yansıtılan	10.769	14.903
İktisaplar	(127.035)	-
30 Haziran itibarıyla	2.068.471	2.038.976

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşmaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 347.338 TL (31 Aralık 2025: 333.049 TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak – 30 Haziran 2026 dönemine ilişkin konsolide kar veya zarar tablosunda 347.338 TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur.

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

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 5 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

Grup'un T.C. Sanayi ve Teknoloji Bakanlığı Teşvik Uygulama ve Yabancı Sermaye Genel Müdürlüğü'ne yapmış olduğu Yatırım Teşvik Belgesi müracaatı onaylanmış ve toplam 2.099.604 TL (14 Temmuz 2026 Yatırım Teşvik Belgesi bitiş tarihinde toplam 1.897.854 TL olarak yatırım tamamlanmıştır) tutarında ve 4 yıllık dönemde yapılması öngörülen modernizasyon yatırımı için 512845 sayılı Yatırım Teşvik Belgesi düzenlenmiştir. Ek yatırımların planlanması ve 2024 yılında yapılan başvuruyla teşvik belgesinin süresi 2 yıl daha uzatılmıştır.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 - 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.

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Net dönem zararı	(4.493.317)	(2.779.797)	(104.550)	544.326
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	12.000.000.000	12.000.000.000	12.000.000.000	12.000.000.000
Pay başına (kayıp)/kazanç (Kuruş)	(37,44)	(23,165)	(0,87)	4,536

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacak ve borçlar aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan alacaklar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	2.103.001	3.256.926
Otokar Central Asia Limited (3)	33.014	31.225
Al Jasoor Heavy Vehicles Industry LLC (2) (**)	30.023	40.033
Temel Ticaret A.Ş. (1)	8.163	21.501
Diğer (1)	9.867	10.569
	2.184.068	3.360.254

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

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

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(2) İş ortaklığı

(3) Finansal yatırımlar

İlişkili taraflara borçlar

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	169.471	209.955
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	47.093	38.530
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	29.292	26.434
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	24.483	16.441
Entek Elektrik Üretimi A.Ş. (1)	18.600	35.529
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	16.742	19.149
Ark İnşaat A.Ş. (1)	15.799	58.772
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	15.127	15.734
Koç Tüketici Finansmanı (1)	4.157	6.221
Ford Otosan A.Ş. (1)	3.497	3.879
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	3.446	21.591
Wat Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	1.698	11.101
Koçdigital Çözümler A.Ş. (1)	367	10.200
Koç Holding A.Ş. (2)	112	103.949
Diğer	10.627	66.465
	360.511	643.950

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Grup hissedarı

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan alınan avanslar	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	-	41.809
	-	41.809

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

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

Ürün ve hizmet satışları	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1) (*)	18.499	-	5.518.917	4.220.096
Diğer	625	382	35.851	1.758
	19.124	382	5.554.768	4.221.854

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

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Entek Elektrik Üretimi A.Ş. (1)	88.387	30.790	-	-
Ark İnşaat A.Ş. (1)	84.588	36.333	60.999	53.016
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	35.897	4.968	33.823	17.041
Koçdigital Çözümler A.Ş. (1)	9.719	-	6.164	-
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	5.588	574	4.770	827
Diğer	15	17	291	-
	224.194	72.682	106.047	70.884

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Stok alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Zer Merkezi Hizmetler A.Ş. (1)	402.050	247.890	553.644	195.910
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	112.441	58.778	102.173	56.527
Opet Fuchs Madeni Yağ A.Ş. (1)	40.598	18.491	40.690	21.329
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	19.287	7.924	15.907	7.672
Ford Otosan A.Ş. (1)	18.192	9.910	30.937	20.288
Akpa Dayanıklı Tük.Paz. A.Ş. (1)	16.685	9.051	19.347	9.206
Wat Motor Sanayi ve Ticaret A.Ş. (1)	10.278	2.913	96.027	19.376
Düzye A.Ş. (1)	6.782	-	16.131	7.562
Diğer	2.007	1.179	3.619	2.212
	628.320	356.136	878.475	340.082

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

Hizmet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Setur Servis Turistik A.Ş. (1)	139.779	73.603	105.229	51.757
Ram Sigorta Aracılık Hz. A.Ş. (1)	115.838	13.742	162.785	12.731
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (1)	68.415	29.239	66.962	39.079
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. (1)	48.813	23.842	-	-
Eltek Elektrik Enerji İth.İhr.Top.Tic. A.Ş. (1)	35.216	14.218	63.337	25.560
KoçSistem Bilgi ve İletişim Hizm. A.Ş. (1)	34.294	10.567	61.851	18.196
Koç Holding A.Ş. (2)(*)	27.732	10.712	30.651	14.861
Ingage Dijital (1)	20.298	15.456	10.516	3.952
Tokenflex Kurumsal Hizmet Teknolojileri A.Ş. (1)	13.770	8.004	-	-
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş. (1)	13.022	5.208	20.288	9.937
Temel Ticaret A.Ş. (1)	8.975	4.748	8.324	4.600
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	8.683	7.769	39.815	24.598
Koçdigital Çözümler A.Ş. (1)	8.108	4.738	-	-
Diğer	27.347	16.224	38.614	16.555
	570.290	238.070	608.372	221.826

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

(2) Grup hissedarı

(*) Ana ortak Koç Holding A.Ş.'nin bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No'lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Banka mevduat hesapları	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)		
- Vadesiz mevduatlar	75.675	1.831
- Vadeli mevduatlar	329.970	2.464.370
	405.645	2.466.201

Krediler	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	8.866.034	8.003.859
	8.866.034	8.003.859

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı gelirleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.269.651	1.197.682	375.668	240.259
Diğer	2.613	1.726	413	390
	1.272.264	1.199.408	376.081	240.649

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Ticari alacak ve borçlardan doğan kur farkı giderleri				
Ram Dış Ticaret A.Ş. (1)	1.039.531	964.482	495.851	492.917
Diğer	3.584	981	17.859	9.864
	1.043.115	965.463	513.710	502.781

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Faiz gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	235.416	40.365	392	304
	235.416	40.365	392	304

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Faiz giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	1.456.163	712.450	162.120	78.753
	1.456.163	712.450	162.120	78.753

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Kur farkı gelirleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	5.860	5.860	65.933	39.261
	5.860	5.860	65.933	39.261

	1 Ocak - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Kur farkı giderleri				
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	24.309	2.539	23.427	13.069
	24.309	2.539	23.427	13.069

(1) Grup ana ortağının ilişkili tarafları

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup'un 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren altı aylık hesap döneminde üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 30 Haziran 2026 tarihindeki alım gücü ile 55.494 TL (30 Haziran 2025: 164.666 TL)'dir. Üst düzey yöneticiler, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür ve genel müdür yardımcılarında oluşmaktadır.

NOT 25 - 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.

30 Haziran 2026	TL karşılığı işlevsel para birimi	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini	CNY	RON	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	12.736.626	65.226	182.692	-	-	-	-
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.723.607	29.091	6.952	2	4	-	27
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	67.502	-	1.271	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	14.527.735	94.317	190.915	2	4	-	27
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)	14.527.735	94.317	190.915	2	4	-	27
10. Ticari borçlar	(3.455.132)	(28.080)	(39.307)	-	(8.930)	-	-
11. Finansal yükümlülükler	(8.086.756)	-	(119.521)	-	(255.457)	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(3.744.106)	(1.966)	(25.121)	-	-	(230.192)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(15.285.994)	(30.046)	(183.949)	-	(264.388)	(230.192)	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(9.741.819)	-	(183.479)	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(9.741.819)	-	(183.479)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(25.027.813)	(30.046)	(367.428)	-	(264.388)	(230.192)	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	3.716.650	-	70.000	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	5.044.025	-	95.000	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	(1.327.375)	-	(25.000)	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(6.783.428)	64.271	(106.513)	2	(264.388)	(230.192)	27
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(10.567.580)	64.271	(177.784)	2	(264.388)	(230.192)	27
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	11.070.958	12.127	168.658	-	-	-	1.551.470
24. İthalat	8.943.947	40.684	101.172	-	-	-	1.678.152

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

31 Aralık 2025	TL karşılığı işlevsel para birimi	Amerikan Doları	Avro	İngiliz Sterlini	CNY	RON	Diğer TL Karşılığı
1. Ticari alacaklar	15.916.636	133.286	152.503	-	-	-	128.604
2a. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	742.496	418	11.903	-	-	-	14.195
2b. Parasal olmayan finansal varlıklar	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	133.500	1.340	1.109	-	-	-	-
4. Dönen varlıklar (1+2+3)	16.792.632	135.044	165.515	-	-	-	142.798
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)	16.792.632	135.044	165.515	-	-	-	142.798
10. Ticari borçlar (*)	(3.654.468)	(24.007)	(40.066)	(12)	(8.561)	-	-
11. Finansal yükümlülükler	(8.579.572)	-	(106.445)	-	(314.102)	-	-
12a. Parasal olan diğer yükümlülükler	(2.411.619)	(1.931)	(86)	-	-	(199.144)	-
12b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
13. Kısa vadeli yükümlülükler (10+11+12)	(14.645.659)	(25.938)	(146.597)	(12)	(322.663)	(199.144)	-
14. Ticari borçlar	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal yükümlülükler	(4.690.585)	-	(78.949)	-	-	-	-
16a. Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun vadeli yükümlülükler (14+15+16)	(4.690.585)	-	(78.949)	-	-	-	-
18. Toplam yükümlülükler (13+17)	(19.336.244)	(25.938)	(225.546)	(12)	(322.663)	(199.144)	-
19. Bilanço dışı türev araçların net varlık/(yükümlülük) pozisyonu (19a-19b)	-	-	-	-	-	-	-
19a. Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	-	-	-	-	-	-
20. Net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (9+18+19)	(2.543.612)	109.106	(60.031)	(12)	(322.663)	(199.144)	142.798
21. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(2.677.112)	107.766	(61.140)	(12)	(322.663)	(199.144)	142.798
22. Döviz hedge'i için kullanılan finansal araçların toplam gerçeğe uygun değeri	-	-	-	-	-	-	-
23. İhracat	41.398.720	164.127	552.038	-	-	-	316.572
24. İthalat	38.079.178	520.003	199.178	-	-	-	650

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

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

30 Haziran 2026	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kazanması	Vergi öncesi kar Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	299.215	(299.215)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	299.215	(299.215)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(565.530)	565.530
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(565.530)	565.530
Çin Yuan'ının TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
7- Çin Yuan'ı net varlık / yükümlülük	(180.442)	180.442
8- Çin Yuan'ı riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Çin Yuan'ı net etki (7+8)	(180.442)	180.442
Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
10- Rumen Leyi net varlık / yükümlülük	(231.877)	231.877
11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- Rumen Leyi net etki (10+11)	(231.877)	231.877
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlendirilmesi halinde:		
13- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	11	(11)
14- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (13+14)	11	(11)
Toplam (3+6+9+12+15)	(678.623)	678.623

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2025	Vergi öncesi kar	Vergi öncesi kar
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kazanması
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	550.696	(550.696)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-
3- ABD Doları net etki (1+2)	550.696	(550.696)
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(356.664)	356.664
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-
6- Avro net etki (4+5)	(356.664)	356.664
Çin Yuan'ının TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
7- Çin Yuan'ı net varlık / yükümlülük	(231.689)	231.689
8- Çin Yuan'ı riskinden korunan kısım (-)	-	-
9- Çin Yuan'ı net etki (7+8)	(231.689)	231.689
Rumen Leyi'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde		
10- Rumen Leyi net varlık / yükümlülük	(230.903)	230.903
11- Rumen Leyi riskinden korunan kısım (-)	-	-
12- Rumen Leyi net etki (10+11)	(230.903)	230.903
İngiliz Sterlini'nin TL karşısında %10 değerlenmesi halinde:		
13- İngiliz Sterlini net varlık/yükümlülüğü	(80)	80
14- İngiliz Sterlini riskinden korunan kısım (-)	-	-
15- İngiliz Sterlini varlıkları net etki (13+14)	(80)	80
Toplam (3+6+9+12+15)	(268.640)	268.640

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - 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 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki gerçeğe uygun değeri ile ölçülmüş varlıklarını göstermektedir:

30 Haziran 2026

Yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev finansal araçlar	-	72.303	-	72.303
	-	72.303	-	72.303

31 Aralık 2025

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

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

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

Grup, finansal araçların kayıtlı değerlerinin makul değerlerini yansıttığını düşünmektedir.

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

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 26 - 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 27 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	4.193.846	3.495.247
Stoklar	2.297.377	2.407.743
Maddi duran varlıklar	1.301.356	1.302.609
Maddi olmayan duran varlıklar	1.780.445	1.723.746
Ertelenmiş vergi varlıkları	344.802	19.605
Müşteri sözleşmesinden doğan yükümlülükler	(26.691)	(479.619)
Sermaye düzeltmesi farkları	(441.344)	(418.243)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(341.370)	(323.501)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	159.147	139.770
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	294.158	456.375
Geçmiş yıl karları/zararları	(1.287.865)	(1.359.859)
Diğer	113.831	26.621
Kar veya zarar tablosu kalemleri	442.193	218.275
Hasılat	(810.182)	(1.015.191)
Satışların maliyeti	788.906	743.509
Araştırma geliştirme giderleri	7.740	29.026
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	145.984	140.910
Genel yönetim giderleri	56.109	46.180
Esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler	1.538	5.249
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler	14.297	531
Finansal gelirler/giderler	237.801	268.061
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	4.636.039	3.713.522

OTOKAR OTOMOTİV VE SAVUNMA SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre bin TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Automecanica S.A.'nın paylarının satın alınmasına ilişkin olarak, pay alım bedelinin 25.000 bin Avro tutarındaki kısmı, sunulan teminat mektubuna istinaden 2 Temmuz 2026 tarihinde satıcılara ödenmiştir.

Grup'un 16 Mart 2026 tarihli özel durum açıklamasında, Romanya mahkemeleri tarafından, Grup'un C.N. Romtehnica S.A.'nın 4x4 Taktik Tekerlekli Hafif Zırhlı Araç alım ihalesi kapsamında ileri sürdüğü ödeme taleplerine karşı açtığı iptal davalarının birleştirilerek görülmesine ve karşı tarafın temyiz hakkı saklı kalmak kaydıyla 230.217 bin Rumen Leyi tutarındaki ödeme talebinin yürütmesinin dava süreci kesin olarak sonuçlanıncaya kadar durdurulmasına karar verildiği kamuya duyurulmuştur. 31 Mart 2026 tarihli kamuya açıklanan finansal tablo dipnotlarında, karşı tarafın söz konusu karara ilişkin temyiz hakkını kullandığı belirtilmiştir. 1 Temmuz 2026 tarihli özel durum açıklamasında ise, temyiz incelemesi sonucunda ilgili mahkeme tarafından Grup'un lehine karar verildiği ve C.N. Romtehnica S.A.'nın temyiz talebinin reddedildiği açıklanmıştır.

30 Temmuz 2026 tarihli özel durum açıklamasında, Şirket Esas Sözleşmesi'nin 7. Maddesinin vermiş olduğu yetkiye istinaden, 3.000.000 Türk Lirası kayıtlı sermaye tavanı içerisinde 120.000 Türk Lirası olan çıkarılmış sermayenin, VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin 13 üncü maddesinde belirtilen "tahsisli satış" yöntemi ile mevcut ortakların rüçhan hakları tamamen kısıtlanarak 124.800 Türk Lirası'na artırılmasına ve bu kapsamda ihraç edilecek toplam 4.800 Türk Lirası nominal değerli 480.000.000 adet payların tamamının Koç Holding A.Ş.'ye satılmasına ve fiyatı Sermaye Piyasası Kurulu'nun konuya ilişkin kararına ve Borsa İstanbul A.Ş.'nin toptan alış satış işlemlerine ilişkin prosedürüne uygun olarak belirlenecek payların fiyatının her halükarda nominal değerden aşağı olmayacak şekilde belirlenmesine ve çıkarılacak payların satışına aracılık etmek üzere Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. ile sözleşme imzalanmasına karar verilmiştir. Bu kapsamda düzenlenen ihraç belgesinin onaylanması amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na gerekli başvuru yapılmıştır.