

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

**1 OCAK - 31 ARALIK 2025 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE
FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU**



Shape the future
with confidence

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

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

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. Genel Kurulu'na

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Şirket") ile bağlı ortaklıklarının ("Grup") 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına ("BDS'lere") uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar ("Etik Kurallar") ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Grup'tan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.



Shape the future
with confidence

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve konsolide finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Kalıntı Değer Hesaplaması Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değeri, Grup'un operasyonel kiralamaya konu araçlarının kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır. Grup kalıntı değer hesaplamasını geçmiş satışları ve piyasa fiyatlarını göz önünde bulundurarak satış ekibinin tecrübeleri doğrultusunda yapmaktadır. Operasyonel kiralamaya konu varlıkların konsolide finansal tablolar açısından önemli olması ve hesaplamanın yönetim tahminine dayanması nedeniyle kalıntı değer hesaplaması kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Grup'un uyguladığı muhasebe politikalarına ilişkin bilgiler Not 2.4, Not 8 ve Not 10'da açıklanmıştır.	Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır; - Grup'un operasyonel kiralamaya konu varlıklarının kalıntı değerlerinin hesaplanmasına ilişkin tahminlerin ve süreçlerin ilgili kişilerle görüşülmesi ve tahminlerin dayandığı verilerin anlaşılması, - Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kiralama süresi sonundaki kalıntı değerlerinin kiralama süresi sonundaki fiili satışlarla karşılaştırılarak tahmin edilen kalıntı değerinin fiili satışlarla tutarlı olup olmadığının test edilmesi, - Örneklem seçilerek belirlenen taşıt araçlarının kalıntı değerlerinin benzer marka, model ve kilometredeki taşıtların piyasa fiyatları ile karşılaştırılması ve tespit edilen kalıntı değerlerinin içinde bulunulan ekonomik şartlar ışığında makul olup olmadığının değerlendirilmesi.



Shape the future
with confidence

Kilit Denetim Konusu	Kilit Denetim Konusunun Denetimde Nasıl Ele Alındığı
Enflasyon muhasebesinin uygulanması	
<p>2.1 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Grup'un fonksiyonel para biriminin 31 Aralık 2025 tarihi itibari ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Grup, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya devam etmektedir.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, konsolide finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur.</p> <p>TMS 29'a uygun olarak, Grup, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, 2.1 numaralı dipnotta açıklanmıştır.</p> <p>TMS 29'un Grup'un raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none">- Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılması,- Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endekslerin test edilmesi,- TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgilerin kontrol edilmesi,- Enflasyon muhasebesi uygulanmış konsolide finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliğinin değerlendirilmesi.

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Grup yönetimi; konsolide finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



**Shape the future
with confidence**

5) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak konsolide finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu konsolide tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir).
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.
- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelinin oluşturulan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.



**Shape the future
with confidence**

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dâhil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmekteyiz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait konsolide finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirket'in 1 Ocak - 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Didem Tuşel Özdoğan'dır.

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

Didem Tuşel Özdoğan, SMMM
Sorumlu Denetçi

9 Şubat 2026
İstanbul, Türkiye

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU	3
KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	4
KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU	5
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU.....	6
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	7-66
NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-30
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	30-31
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	31-32
NOT 5 FİNANSAL BORÇLANMALAR	32-34
NOT 6 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	35
NOT 7 STOKLAR.....	35
NOT 8 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	36-37
NOT 9 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38
NOT 10 DİĞER DÖNEN VARLIKLAR	39
NOT 11 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER	39
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	39
NOT 13 ERTELENMİŞ GELİRLER	40
NOT 14 DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR	40
NOT 15 TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	41
NOT 16 KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR	42-44
NOT 17 ÖZKAYNAKLAR	45-46
NOT 18 HASILAT.....	46
NOT 19 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER.....	47-48
NOT 20 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER	48
NOT 21 YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER	49
NOT 22 FİNANSAL GELİRLERİ VE GİDERLERİ.....	49
NOT 23 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR.....	50
NOT 24 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ	51-53
NOT 25 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	53-55
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ.....	56-61
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)	62-64
NOT 28 DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR	65
NOT 29 DENETİM ÜCRETLERİ	65
NOT 30 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	66

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnotlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	15.324.960	18.791.620
Finansal yatırımlar	27	3.153.793	-
Ticari alacaklar		15.570.153	15.079.653
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	6,25	613.901	608.714
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	14.956.252	14.470.939
Diğer alacaklar		419.549	199.869
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	14,25	280.318	62.451
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	14	139.231	137.418
Stoklar	7	14.094.294	14.039.502
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	27	23.824	35.838
Peşin ödenmiş giderler	11	1.482.852	1.451.062
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	24	417.742	204.278
Diğer dönen varlıklar	10	18.264.678	21.904.541
Toplam dönen varlıklar		68.751.845	71.706.363
Duran varlıklar			
Ticari alacaklar		554.132	605.236
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	554.132	605.236
Diğer alacaklar		54.062	54.342
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar		1.237	4.661
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		52.825	49.681
Finansal yatırımlar	27	1.397.743	1.238.215
Riskten korunma amaçlı türev araçlar	27	24.413	52.650
Maddi duran varlıklar	8	91.781.628	90.027.875
Maddi olmayan duran varlıklar	9	943.769	1.029.321
Toplam duran varlıklar		94.755.747	93.007.639
Toplam varlıklar		163.507.592	164.714.002

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

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

	Dipnotlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	5	10.371.389	12.610.786
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	5	7.296.368	12.750.536
Ticari borçlar		22.400.389	22.492.970
- İlişkili taraflara ticari borçlar	25,6	15.641.314	15.797.399
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	6.759.075	6.695.571
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	12	429.272	464.078
Diğer borçlar		4.212.540	3.619.712
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	14	4.212.540	3.619.712
Türev araçlar		15.388	25.153
Ertelenmiş gelirler	13	2.117.481	503.961
Kısa vadeli karşılıklar		564.219	278.089
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	16	75.730	79.114
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	16	488.489	198.975
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		47.407.046	52.745.285
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	5	43.896.679	40.453.091
Ertelenmiş gelirler	13	1.370.914	1.375.189
Uzun vadeli karşılıklar		371.807	512.233
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	16	371.807	512.233
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	24	14.366.782	13.266.517
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		60.006.182	55.607.030
Toplam yükümlülükler		107.413.228	108.352.315
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	17	136.000	136.000
Sermaye düzeltme farkları	17	2.810.905	2.810.905
Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmeleri içeren birleşmelerin etkisi		(1.606)	(1.606)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(459.483)	(508.126)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
-Yabancı para çevrim farkları (*)		277.490	67.367
-Yurt dışındaki işletmeye ilişkin yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları		(5.960.693)	(4.052.239)
-Nakit akış riskinden korunma fonu		(7.171)	(11.713)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler (*)		455.972	366.712
Geçmiş yıllar karları (*)		51.268.843	57.359.542
Net dönem karı		1.972.790	(4.812.188)
Ana ortaklığa ait özkaynaklar		50.493.047	51.354.654
Kontrol gücü olmayan paylar		5.601.317	5.007.033
Toplam özkaynaklar		56.094.364	56.361.687
Toplam kaynaklar		163.507.592	164.714.002

(*) Yeniden düzenleme etkisi Not 2.1'de detaylı olarak açıklanmıştır.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 VE 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOSU

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Dipnotlar	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Hasılat	18	176.113.446	191.606.751
Satışların maliyeti (-)	19	(161.185.422)	(187.356.270)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		14.928.024	4.250.481
Pazarlama giderleri (-)	19	(6.124.665)	(6.170.281)
Genel yönetim giderleri (-)	19	(6.579.551)	(7.470.074)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	20	634.839	662.101
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	20	(550.727)	(555.389)
Esas faaliyet karı / (zararı)		2.307.920	(9.283.162)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	21	190.606	18.633
Yatırım faaliyetlerinden diğer giderler (-)	21	(4.280)	(23.550)
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı / (zararı)		2.494.246	(9.288.079)
Finansman gelirleri	22	7.804.983	7.000.874
Finansman giderleri (-)	22	(11.155.147)	(13.985.093)
Parasal kazanç	23	5.356.599	11.309.765
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)		4.500.681	(4.962.533)
Sürdürülen faaliyetler vergi (gideri) / geliri		(1.793.975)	818.596
- Dönem vergi gideri (-)	24	(189.181)	(52.543)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	24	(1.604.794)	871.139
Dönem karı / (zararı)		2.706.706	(4.143.937)
Dönem net karının dağılımı			
Kontrol gücü olmayan paylar		733.916	668.251
Ana ortaklık payları		1.972.790	(4.812.188)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 VE 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

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

	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
Dipnotlar	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Dönem karı / (zararı)	2.706.706	(4.143.937)
Diğer kapsamlı gelirler:		
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)	16	64.858
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları) / kazançları, vergi etkisi		(16.215)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		
- Yabancı para çevrim farkları		393.391
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma kayıpları		(2.544.605)
- Nakit akış riskinden korunma kazanç / (kayıp)		6.056
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		
- Yurt dışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma ile kazançları, vergi etkisi		634.637
Diğer kapsamlı (gider)	(1.461.878)	(4.542.084)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	1.244.828	(8.686.021)

Toplam kapsamlı gelirin dağılımı

Kontrol gücü olmayan paylar	917.184	(748.220)
Ana ortaklık payları	327.644	(7.937.801)

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 VE 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler		Birikmiş karlar							
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Ortak kontrole tabi teşebbüs veya işletmelerin birleşmelerin etkisi	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları	Riskten korunma kayıpları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait öz kaynaklar toplamı	Kontrol gücü olmayan paylar	Öz kaynaklar toplamı
1 Ocak 2024 bakiyesi	136.000	2.810.905	(1.606)	(327.258)	(3.385.120)	4.335.861	-	43.247.540	12.611.976	59.428.298	6.079.400	65.507.698
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.1)	-	-	-	-	-	(2.002.581)	366.712	1.635.869	-	-	-	-
1 Ocak 2024 bakiyesi yeniden düzenlenmiş	136.000	2.810.905	(1.606)	(327.258)	(3.385.120)	2.333.280	366.712	44.883.409	12.611.976	59.428.298	6.079.400	65.507.698
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	12.611.976	(12.611.976)	-	-	-
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(297.465)	(297.465)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(180.868)	(678.832)	(2.265.913)	-	-	(4.812.188)	(7.937.801)	(748.220)	(8.686.021)
Bağlı ortaklıklarda kontrol kaybı ile sonuçlanmayan pay oranı değişikliklerine bağlı artış / azalış (*)	-	-	-	-	-	-	-	(135.843)	-	(135.843)	(26.682)	(162.525)
31 Aralık 2024 bakiyesi	136.000	2.810.905	(1.606)	(508.126)	(4.063.952)	67.367	366.712	57.359.542	(4.812.188)	51.354.654	5.007.033	56.361.687
1 Ocak 2025 bakiyesi	136.000	2.810.905	(1.606)	(508.126)	(4.063.952)	67.367	-	57.726.254	(4.812.188)	51.354.654	5.007.033	56.361.687
Yeniden düzenleme etkisi (Not 2.1)	-	-	-	-	-	-	366.712	(366.712)	-	-	-	-
1 Ocak 2025 bakiyesi yeniden düzenlenmiş	136.000	2.810.905	(1.606)	(508.126)	(4.063.952)	67.367	366.712	57.359.542	(4.812.188)	51.354.654	5.007.033	56.361.687
Transferler	-	-	-	-	-	-	89.260	(4.901.448)	4.812.188	-	-	-
Temettü	-	-	-	-	-	-	-	(1.189.251)	-	(1.189.251)	(322.900)	(1.512.151)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	48.643	(1.903.912)	210.123	-	-	1.972.790	327.644	917.184	1.244.828
31 Aralık 2025 bakiyesi	136.000	2.810.905	(1.606)	(459.483)	(5.967.864)	277.490	455.972	51.268.843	1.972.790	50.493.047	5.601.317	56.094.364

(*) Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. 'nin ortaklık yapısındaki değişimden kaynaklanmaktadır.

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 VE 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

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

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
	Notlar	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
A. İşletme faaliyetlerinden nakit akışları		5.008.216	(337.956)
Dönem (zararı)/karı		2.706.706	(4.143.937)
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		17.433.231	22.999.233
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	8,9,10	17.734.322	25.198.717
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler			
- Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	6	(210.386)	(216.407)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	16	1.971.186	2.060.909
- Diğer karşılıklarla ilgili düzeltmeler		79.723	1.372.237
- Stok değer düşüklüğü ilgili düzeltmeler		2.385	(275.958)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	22	9.934.499	12.903.456
Parasal kazanç ile ilgili düzeltmeler		(5.791.876)	(9.839.250)
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	22	(7.804.983)	(6.910.796)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(279.225)	(498.628)
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		3.611	23.550
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	24	1.793.975	(818.597)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(648.492)	(3.598.751)
Finansal yatırımlardaki azalış (artış)		(3.313.321)	(827.427)
Ticari alacaklardaki azalış (artış)			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki azalış/ (artış)		(5.187)	(116.866)
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki azalış/ (artış)		(228.316)	2.895.079
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/ (artış)		(214.443)	306.126
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/ (artış)		(4.957)	(32.417)
Türev varlıklardaki azalış/ (artış)		30.486	40.874
Stoklardaki azalışlar (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(57.177)	4.446.713
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/ (artış)		(31.790)	346.544
Ticari borçlardaki azalış/ (artış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış/ (azalış)		(156.085)	(1.473.443)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış/ (azalış)		63.504	(3.403.914)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/ (azalış)		59.914	(160.193)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/ (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili olmayan taraflara faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/ (azalış)		592.828	(559.778)
Ertelemiş gelirlerdeki artış/ (azalış)		1.609.245	(208.035)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış (artış)		1.195.988	359.786
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış (azalış)		(189.181)	(5.211.800)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		19.491.445	15.256.545
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(1.970.765)	(2.310.763)
- Vergi ödemeleri		(402.645)	(571.902)
Diğer nakit girişleri	8	24.789.565	33.863.614
Diğer nakit çıkışları	8	(36.899.384)	(47.089.450)
B. Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(1.048.500)	18.671
Bağlı ortaklıklarda ilave pay alımlarına ilişkin nakit çıkışları		-	(150.134)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		1.068.385	3.458.078
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.116.885)	(3.289.273)
C. Finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları		(6.262.037)	7.190.225
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	5	23.083.845	33.913.179
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(25.696.899)	(25.739.835)
Ödenen faiz		(9.102.518)	(7.367.091)
Alınan faiz	22	7.804.983	6.910.796
Ödenen temettü		(1.512.151)	(297.465)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(839.297)	(229.359)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		(2.302.321)	6.870.940
D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(1.481.725)	(1.952.023)
E. Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		281.595	111.761
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (A+B+C+D+E)		(3.502.451)	5.030.678
F. Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	18.676.051	13.645.373
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri (A+B+C+D+E+F)	4	15.173.600	18.676.051

Takip eden dipnotlar konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ("Otokoç" veya "Şirket") 22 Haziran 2001 tarihinde Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in faaliyet konusu özellikle her çeşit motorlu taşıt araçlarının ve yedek parçalarının alım-satım, komisyonculuk hizmetlerini vermek servis ve her türlü kara nakil vasıtalarını kiralamaktır. Motorlu taşıt alım satım faaliyetleri Otokoç-Ford ve Otokoç-Fiat markaları altında, araç kiralama hizmetleri Avis, Avis Filo, Avis Karavan, Avis Maestro, Budget, Zipcar, Lastick ve Payless markaları, ikinci el faaliyetleri Otokoç İkinci El markası, yedek parça satışları Otokoç Parça ve sigortacılık hizmetleri de Otokoç Sigorta markası altında verilmektedir.

Şirket Türkiye'de 90 (Otokoç ve Otokoç 2. El) şube, 144 kiralama ofisi (86 Avis ofisi ve 58 Budget ofisi), yurt dışında ise 75 kiralama ofisi ile hizmet vermektedir.

Otokoç'un ticari sicile kayıtlı adresi Aydınevler Mah. Saygı Cad. No: 60 Küçükyalı, Maltepe, İstanbul'dur.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolidasyona tabi tutulmuş bağlı ortaklıkları aşağıda yer almaktadır:

Şirket ismi	Faaliyet alanı		Nihai oran	
			31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Otokoç ABG Holland B.V. ("Otokoç Hollanda")	Yatırım	Hollanda	%60	%60
Olympic Commercial and Tourist Enterprises S.A. ("Olympic")	Araç kiralama ve ticaret	Yunanistan	%60	%60
Otokoç Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Otokoç Sigorta")	Sigorta aracılık	Türkiye	%100	%100
Otokoç Azerbaycan MMC	Kiralama	Azerbaycan	%100	%100
Otokoç Hungary KFT	Kiralama	Macaristan	%100	%100
Otokoç Kazakistan LLP	Kiralama	Kazakistan	%100	%100
Metalloplastiki Energiaki I.K.E. ("Metalloplastiki") ⁽²⁾	Enerji	Yunanistan	%60	%60
Icarus Finance DAC ⁽¹⁾	Özel amaçlı işletme	İrlanda	-	-
Drivion Finance DAC ⁽¹⁾⁽³⁾	Özel amaçlı işletme	İrlanda	-	-
Cronus Finance DAC ⁽¹⁾⁽³⁾	Özel amaçlı işletme	İrlanda	-	-

- (1) Otokoç'un bağlı ortaklığı olmamakla birlikte, sekürütizasyon işleminin yapılmasını teminen kurulmuş özel amaçlı işletme konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.
- (2) Grup'un bağlı ortaklığı olan Olympic aracılığıyla 2024 yılı içerisinde satın alınmış olup konsolidasyona dahil edilmeye başlanmıştır.
- (3) Sekürütizasyon işlemleri kapsamında kurulan özel amaçlı işletmelerden Cronus Finance DAC'ın faaliyetleri Şubat 2025 itibarıyla sonlandırılmıştır. Aynı kapsamda tesis edilen Drivion Finance DAC ise Temmuz 2025 tarihinde faaliyete başlamıştır.

Bundan böyle konsolide finansal tablolarda Otokoç ve konsolide edilmiş bağlı ortaklıkları "Grup" olarak adlandırılacaktır.

Şirket'in ana hissedarı Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding")'dir ve nihai hissedarı Koç ailesidir.

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 3.548'dir (31 Aralık 2024: 3.526).

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları 9 Şubat 2026 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Konsolide finansal tablolar, Genel Kurul'da onaylanması sonucu kesinleşecektir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan finansal raporlama standartları

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasası'nda 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.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS taksonomisi" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Ölçüm Esasları

Konsolide finansal tablolar gerçeğe uygun değeriyle ölçülen finansal yatırımlar ve türev araçlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarından itibaren TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı"na göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

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

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

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (Devamı)

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Aralık 2025	3.513,87	1,00000	%211
31 Aralık 2024	2.684,55	1,30892	%291
31 Aralık 2023	1.859,38	1,88981	%268

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36, Varlıklarda Değer Düşüklüğü ve TMS 2, Stoklar hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Finansal Durum Tablosu'ndaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazancı hesabına kaydedilmiştir (Not 23).

İşlevsel ve sunum para birimi

Grup'un şirketlerinden her birinin finansal tablolarına dahil edilen kalemler, Grup'un faaliyet gösterdiği temel ekonomik çevrenin para birimi ("işlevsel para birimi") kullanılarak ölçülür. Konsolide finansal tablolar, Şirket'in işlevsel para birimi ve Grup'un sunum para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi (Devamı)

Ekte sunulan TL konsolide finansal tablolar ve dipnotların hazırlanabilmesi amacıyla konsolidasyon kapsamındaki yurtdışında faaliyet gösteren bağlı ortaklıkların Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS") 21'in gerektirdiği biçimde, finansal tablolardaki varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihinde geçerli olan Türk Lirası kuruyla; gelir ve giderler ise aylık ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir. Gelir ve giderlerin cari dönem sonu satın alma gücüne getirilmesi amacıyla endeksleme yapılmıştır. Kapanış ve aylık ortalama kur kullanımını sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynak içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmiştir.

Otokoç Azerbaycan MMC'nin fonksiyonel para birimi olan Manat cinsinden hazırlanan finansal tablolar gösterim para birimi olan TL'ye aşağıda açıklandığı şekilde çevrilmiştir;

- 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası ("TCMB") Manat alış kuru olan 1 Manat (AZN) = 25,25 TL ile TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2024: 1 Manat (AZN) = 20,62 TL).
- Gelir tablosu hesapları ilgili yıldaki aylık ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Otokoç Hungary KFT'nin fonksiyonel para birimi olan Macar Forinti cinsinden hazırlanan finansal tablolar gösterim para birimi olan TL'ye aşağıda açıklandığı şekilde çevrilmiştir;

- 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan TCMB Macar Forinti alış kuru olan 1 Macar Forinti (HUF) = 0,13 TL ile TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2024: 1 Macar Forinti=0,08 TL).
- Gelir tablosu hesapları ilgili yıldaki aylık ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Otokoç Hollanda ve Olympic'in fonksiyonel para birimi olan Avro cinsinden hazırlanan finansal tablolar gösterim para birimi olan TL'ye aşağıda açıklandığı şekilde çevrilmiştir;

- 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan TCMB Avro kuru olan 1 Avro = 50,45 TL ile TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2024: 1 Avro= 36,74 TL).
- Gelir tablosu hesapları ilgili yıldaki aylık ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Otokoç Kazakistan LLP'nin fonksiyonel para birimi olan Tenge cinsinden hazırlanan finansal tablolar gösterim para birimi olan TL'ye aşağıda açıklandığı şekilde çevrilmiştir;

- 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aktif ve pasif hesaplar, aynı tarih itibarıyla geçerli olan TCMB Tenge kuru olan 1 Tenge = 0,09 TL ile TL'ye çevrilmiştir (31 Aralık 2024: 1 Tenge = 0,07 TL).
- Gelir tablosu hesapları ilgili yıldaki aylık ortalama kurlar kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

İşlevsel ve sunum para birimi (Devamı)

Yukarıdaki çevrimler sonucu oluşan çevrim farkları Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler hesap grubu altında “yabancı para çevrim farkları” hesabında gösterilmiştir.

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 uygulanmış olup cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikleri bulunmamaktadır.

Yurt dışı bağlı ortaklıklarının geçmiş yıl karlarının enflasyon muhasebesi kapsamında endekslenmesi sonucunda oluşan cari dönem farklarının yabancı para çevrim farklarına sınıflandırılmasına ilişkin izlenen yöntem cari dönemde geçmişe yönelik olarak düzeltilerek 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla özkaynaklar altında yer alan “Yabancı para çevrim farkları” hesabından 2.002.576 TL “Geçmiş yıllar karları” hesabına tekrardan sınıflandırılmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunda, diğer dönen varlıklar hesabında sınıflandırılan 253.622 TL tutarındaki peşin ödenmiş kurumlar vergisi, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar hesabına sınıflandırılmıştır. Aynı tarihli konsolide finansal durum tablosunda sunulan 49.334 TL tutarındaki “Dönem karı vergi yükümlülüğü” tutarı ise “Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar” hesabına sınıflandırılan tutar olan 253.622 TL ile mahsuplanmıştır. Yapılan sınıflandırmalar sonucunda toplam varlıklar ve toplam yükümlülükler tutarı 49.334 TL azalış gösterirken, cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar hesabı mahsuplaşma sonrası 204.278 TL artış göstermiştir.

1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla özkaynaklar altında yer alan “Geçmiş yıllar karları” hesabından, “Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler” hesabına 366.712 TL sınıflandırılmıştır.

İşletmenin Sürekliliği

Grup konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

- TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

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

b. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

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

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

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
 - TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması
 - TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar
 - TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı
 - TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – “Füili vekilin” belirlenmesi
 - TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

b. Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar (Devamı)

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

Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

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

Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler 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 değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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

- UMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Kasım 2025 tarihinden UMSK tarafından yayımlanan söz konusu değişiklikler, yüksek enflasyonlu olmayan bir fonksiyonel para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunun kullanımını zorunlu kılmıştır. Buna göre, fonksiyonel 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, fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletme, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, UMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade eder. Bu değişiklikler ayrıca belirli ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir.

2.2 Muhasebe politikalarında değişiklikler

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

Mali durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un cari dönem finansal tablolar önceki dönemle karşılaştırılmalı olarak hazırlanmaktadır. Grup 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla konsolide finansal durum tablosunu, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide finansal durum tablosu ile; 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait ilgili konsolide finansal tablolar ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Önceki raporlama dönemine ait karşılaştırılmalı bilgiler, 31 Aralık 2025 satın alım gücünden ifade edilmiştir.

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

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:

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.3 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

- a) Grup yönetimi maddi duran varlıklarında bulunan ve operasyonel kiralama ile kiraya verdiği taşıt araçlarının kira süresi sonundaki ikinci el araç satış değerlerinin belirlenmesinde teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır. Bu taşıt araçlarının endekslenmiş maliyet değerleri ile ikinci el satış değerleri arasındaki fark kiralama sözleşmeleri süresince amorti edilmektedir. Buna göre, yönetim, tahmin edilen tutarların uygun olduğundan emin olmak için periyodik olarak değer tahminlerini gözden geçirmektedir. Kiralama dönemi sonunda tahmin edilen taşıt değeri kalıntı değeridir. Kiralama dönemi sonundaki kalıntı değer piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Kalıntı değer dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Kullanılmış araç satışı kanalı ve şekli, tüketici tercihleri, yabancı para birimi üzerinden işlem gören araçlar için kur değişimlerinin etkisi ve genel ekonomik koşullar piyasa fiyatlarında etkili olmaktadır ve bir noktaya kadar yönetilmektedir. Grup kalıntı değer tespitinde, piyasada oluşan fiyatları veritabanlarını ve kendi taşıt satışlarında gerçekleşmiş değerleri kullanmaktadır. Kalıntı değer riskini yönetmek için gerçekleşen satış karlılıklarını takip ve analiz ederek kalıntı değer tahminini değerlendirmektedir (Not 8,10).
- b) Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için aktifleştirilen varlığın niteliğini TMS 16 ve TMS 38 standartları kapsamında değerlendirmekte ve buna istinaden ilgili varlıklar kullanıma hazır hale geldiğinde aktifleştirilmektedir. Maddi duran varlıklar ile maddi olmayan duran varlıklar tahmini faydalı ömürleri boyunca itfaya tabi tutulmuştur. Şirket, bir varlığın faydalı ömrünü o varlığın tahmini faydasını göz önünde bulundurarak belirlemektedir. Yönetim tarafından belirlenen faydalı ömürler Not 2.4'de açıklanmıştır.
- c) Grup aleyhine açılan ve devam etmekte olan davalarla ilgili olarak Grup yönetimi, davaların kaybedilme olasılığını Grup avukatlarının yaptığı değerlendirmelere göre en iyi tahmini yaparak karşılık ayırmaktadır (Not 16).
- d) Grup hasarlı araçların tahmini tamir gideri ve satış fiyatı için geçmiş sene deneyimleri ve teknik ekibinin tecrübeleri doğrultusunda önemli varsayımlarda bulunmaktadır. Grup hasarlı araçların net defter değeri ile oluşabilecek hasar giderleri ve tahmini satış rakamları arasındaki farkı geçmiş deneyimler baz alınarak karşılık ayırmaktadır (Not 16).
- e) Şüpheli alacak karşılıkları, yönetimin bilanço tarihi itibarıyla varolan ancak cari ekonomik koşullar çerçevesinde tahsil edilememe riski olan alacaklara ait gelecekteki zararları karşılayacağına inandığı tutarları yansıtmaktadır. Şüpheli alacak karşılığı bütün portföy için değil müşteriler özelinde herbir alacak değerlendirilerek ayrılır (Not 6).
- f) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (Not 16).
- g) Kıdem tazminatı yükümlülüğü aktüeryal varsayımlar (iskonto oranları, gelecek maaş artışları ve çalışan ayrılma oranları) kullanılarak belirlenir (Not 16).

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında önceki dönemlerle tutarlı olarak uygulanan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tablolar aşağıda belirtilen esaslara göre 31 Aralık 2025 tarihi itibarı ile hazırlanan ana ortaklık Otokoç ve bağlı ortakları Otokoç Sigorta, Otokoç Azerbaycan MMC, Otokoç Hungary KFT, Olympic, Otokoç Kazakistan LLP, Metaloplastiki, Drivion Finance DAC, Icarus Finance DAC ve Otokoç Hollanda'nın (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) hesaplarını içerir. Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, KGK tarafından yayınlanan Finansal Raporlama Standartları'na uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından, gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yapılmıştır.

Bağlı Ortaklık, Otokoç'un ya doğrudan ve/veya dolaylı olarak kendisine ait olan ve Otokoç'un üzerinde oy haklarına sahip olduğu hisseler neticesinde şirketlerdeki hisselerle ilgili oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olduğu ya da oy hakkının %50'den fazlasını kullanma yetkisine sahip olmamakla birlikte mali ve işletme politikaları üzerinde fiili hakimiyet etkisini kullanmak suretiyle, mali ve işletme politikalarını Otokoç'un menfaatleri doğrultusunda kontrol etme yetkisi ve gücüne sahip olduğu şirketleri ifade eder.

Konsolidasyona dâhil edilmiş bağlı ortaklığın net varlıklarındaki ana ortaklık dışı azınlık payları Şirket'in öz sermayesinin içinde ayrı bir kalem olarak yer almaktadır. Azınlık payları, ilk satın alma tarihinde hali hazırda azınlık paylara ait olan tutarlar ile satın alma tarihinden itibaren bağlı ortaklığın öz sermayesindeki değişikliklerdeki ana ortaklık dışı payların tutarından oluşur. 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Grup tarafından sahip olunan doğrudan ve dolaylı pay ve etkin ortaklık oranları (%) aşağıda gösterilmiştir:

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Konsolidasyon esasları (Devamı)

Bağlı ortaklıklar	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin ortaklık payı (%)	Doğrudan ve dolaylı pay (%)	Etkin ortaklık payı (%)
Otokoç Hollanda	60	60	60	60
Olympic	60	60	60	60
Otokoç Sigorta	100	100	100	100
Otokoç Azerbaycan MMC.	100	100	100	100
Otokoç Hungary KFT.	100	100	100	100
Otokoç Kazakistan LLP	100	100	100	100
Otokoç Iraq LLC ⁽¹⁾	100	100	100	100
Otokoç Georgia LLC ⁽¹⁾	100	100	100	100
Otokoç Ukraine LLC ⁽¹⁾	100	100	100	100
Metalloplastiki Energiaki I.K.E.	60	60	60	60
Drivion Finance DAC ^{(2) (3)}	-	-	-	-
Cronus Finance DAC ^{(2) (3)}	-	-	-	-
Icarus Finance DAC ⁽²⁾	-	-	-	-

- (1) Otokoç Iraq LLC, Otokoç Ukraine LLC. ve Otokoç Georgia LLC konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemesi sebebiyle konsolidasyon kapsamına dahil edilmemiştir ve finansal yatırımlar olarak sınıflandırılmıştır (Not 27).
- (2) Otokoç'un bağlı ortaklığı olmamakla birlikte, seküritizasyon işleminin yapılmasını teminen kurulmuş özel amaçlı işletme konsolidasyon kapsamına dahil edilmiştir.
- (3) Seküritizasyon işlemleri kapsamında kurulan özel amaçlı işletmelerden Cronus Finance DAC'ın faaliyetleri Şubat 2025 itibarıyla sonlandırılmıştır. Aynı kapsamda tesis edilen Drivion Finance DAC ise Temmuz 2025 tarihinde faaliyete başlamıştır.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzeri değerler, kasada tutulan nakit, bankalarda tutulan mevduatlar, bloke mevduatları, kredi kartı alacakları, vadeleri 3 ay veya daha kısa olan diğer likit yatırımları içerir (Not 4). Konsolide nakit akış raporlamasında kullanılan nakit ve nakit benzerleri, tahakkuk eden faiz geliri hariç 3 aydan kısa vadeli nakit ve nakit benzerlerini içermektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Konsolidasyon esasları (Devamı)

Ticari alacaklar ve değer düşüklüğü karşılığı

Grup tarafından bir alıcıya ürün veya hizmet sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar ertelenen finansman gelirinden netleştirilmiş olarak gösterilirler. Belirlenmiş faiz oranı olmayan kısa vadeli alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin çok büyük olmaması durumunda, orijinal fatura değerleri üzerinden gösterilmiştir (Not 6).

Grup tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir delil olduğu takdirde ilgili ticari alacak için şüpheli alacak karşılığı ayırmaktadır. Objektif deliller, alacağın dava veya icra safhasında veya hazırlığında olması, alıcının, önemli finansal zorluk içine düşmesi, alıcının temerrüde düşmesi veya önemli ve süresi öngörülemez bir gecikme yaşanacağına muhtemel olması gibi durumlardır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek kar veya zarar tablosuna gelir olarak kaydedilir.

Grup, ticari alacakların belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda (gerçekleşmiş değer düşüklüğü zararları haricinde), ticari alacaklara ilişkin zarar karşılıklarını "ömür boyu beklenen kredi zararlarına" eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararları, bir finansal aracın beklenen ömrü boyunca kredi zararlarının olasılıklarına göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, Grup geçmiş kredi zararı deneyimleri ile geleceğe yönelik tahminleri de dikkate almaktadır.

Grup, ticari alacaklara ilişkin beklenen kredi zararlarının ölçümünde bir karşılık matrisi kullanmaktadır. İlgili matriste ticari alacakların vadelerinin aşıldığı gün sayısına bağlı olarak belirli karşılık oranları hesaplanmakta ve söz konusu oranlar her raporlama döneminde gözden geçirilerek, gerektiği durumlarda, revize edilmektedir. Beklenen kredi zarar karşılıklarındaki değişim gelir tablosunda "esas faaliyetlerden diğer gelirler/giderler" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Stoklar

Stoklar, ikinci el araçlar, sıfır araçlar ve yedek parçalardan oluşmaktadır. Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da endekslenmiş maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Sözleşme süresi tamamlanan operasyonel kiralamaya konu edilmiş araçlar sözleşme sona eriş tarihi itibarıyla net defter değerleri üzerinden operasyonel kiralamaya konu varlıklar hesabından stoklar hesabına transfer edilmektedir. Stoklarda sınıflanan ilgili araçlar Not 7'de ikinci el araçlar olarak gösterilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Grup, kiralama süresi tamamlanmış olan operasyonel kiralamaya konu taşıtları, yeni bir kira sözleşmesine konu etmeyerek, ilgili araçları ikinci el araç piyasasında satacağı planıyla stok hesap grubunda göstermiştir (Not 7).

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın satın alma gücü esasına göre endekslenen maliyetleri üzerinden ayrılan birikmiş amortisman ve varsa değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değerleriyle finansal tablolara yansıtılmıştır. Elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi ile gösterilmektedir. Arazi ve arsalar için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır. Amortisman, maddi varlıkların faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak ayrılmaktadır. Maddi duran varlıkların amortisman dönemleri, tahmin edilen faydalı ömürleri esas alınarak, aşağıda belirtilmiştir:

Binalar	50 yıl
Makine ve ekipmanlar	2-15 yıl
Demirbaşlar ve cihazlar	2-20 yıl
Motorlu taşıtlar	5 yıl
Özel maliyetler	2-25 yıl

Maddi varlıklarda değer düşüklüğü olduğuna işaret eden koşulların mevcut olması halinde, olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla inceleme yapılır ve bu inceleme sonunda maddi varlığın kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili maddi varlığın mevcut kullanımından gelecek net nakit akışları ile net satış fiyatından yüksek olanı olarak kabul edilir.

Maddi varlıkların elden çıkartılması dolayısıyla oluşan kar ve zararlar, yatırım faaliyetlerinden gelirler/giderler kalemleri altında muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıkların herhangi bir parçasını değiştirmekten doğan giderler bakım onarım maliyetleri ile birlikte varlığın gelecekteki ekonomik faydasını arttırıcı nitelikte ise aktifleştirilebilirler. Tüm diğer giderler oluştuğu kar veya zarar tablosunda gider kalemleri içinde muhasebeleştirilir.

Operasyonel kiralamaya konu varlıklar

Operasyonel kiralamaya konu varlıklar, Grup'un araç kiralama hizmetlerine konu ettiği motorlu araçları içermektedir. Grup, operasyonel kiralamaya konu olan varlıklarının kiralama kontrat süreleri bir yıldan uzun olanları uzun vadeli, bir yıldan kısa olanları ise kısa vadeli operasyonel kiralamaya konu varlıklar olarak sınıflandırmaktadır. İlgili varlıkların endekslenmiş elde etme maliyetleri ile kiralama süreleri sonunda öngörülen ikinci el satış değerleri arasındaki fark, kiralama sözleşmeleri süresince doğrusal yöntemle amortismanına tabi tutulmaktadır ve periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Kiralama süreleri tamamlanan araçlar net defter değerleri üzerinden stok hesaplarına ikinci el araçlar adı altında transfer edilmektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan varlıklar, iktisap edilmiş kullanım haklarını, bilgi sistemlerini ve diğer tanımlanabilir hakları içermektedir. Maddi olmayan varlıklar, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Türk Lirası'nın satın alma gücü esasına göre endekslenen elde etme maliyetinden kayda alınır ve 5 - 15 yıl arası tahmini faydalı ömürleri boyunca doğrusal olarak itfa edilirler.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları da içeren her varlık için her bir bilanço tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybının olduğuna dair herhangi bir gösterge olup olmadığını değerlendirir. Eğer böyle bir gösterge mevcutsa, o varlığın geri kazanılabilir tutarı tahmin edilir. Kullanıma uygun olmayan maddi olmayan duran varlıklarda ise geri kazanılabilir tutar her bir bilanço tarihinde tahmin edilir. Eğer söz konusu varlığın veya o varlığa ait nakit üreten herhangi bir biriminin kayıtlı değeri, kullanım veya satış yoluyla geri kazanılacak tutarından yüksekse değer düşüklüğü meydana gelmiştir. Değer düşüklüğü kayıpları gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Bir varlıkta oluşan değer düşüklüğü kaybı, o varlığın geri kazanılabilir tutarındaki müteakip artışın, değer düşüklüğünün kayıtlara alınmasını izleyen dönemlerde ortaya çıkan bir olayla ilişkilendirilebilmesi durumunda daha önce değer düşüklüğü ayrılan tutarı geçmeyecek şekilde geri çevrilir.

Krediler ve borçlanma maliyetleri

Finansal borçlar, alındıkları tarihlerde, alınan finansal borç tutarından işlem giderleri çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, takip eden tarihlerde, etkin faiz oranı ile hesaplanmış iskonto edilmiş değerleri ile konsolide finansal tablolarda takip edilirler. Alınan finansal borç tutarı (işlem giderleri hariç) ile geri ödeme değeri arasındaki fark, konsolide kar veya zarar tablosunda finansal borç süresince tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir. Grup'un bilanço tarihinden itibaren 12 ay için yükümlülüğü geri ödemeyi erteleme gibi koşulsuz hakkı bulunmuyorsa finansal borçlar, kısa vadeli yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Amaçlanan kullanıma ve satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman gerektiren özellikli varlıkların edinimi, inşaatı ve üretimi ile ilgili olan genel ve özellikli borçlanma maliyetleri, ilgili varlıkların amaçlanan kullanıma veya satışa hazır olmasına kadar geçen süre boyunca bu varlıkların maliyetlerine eklenir. Diğer borçlanma maliyetleri oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna yansıtılır.

Devlet teşvik ve yardımları

Devlet teşviki, işletmenin teşvikin elde edilmesi için gerekli koşulları yerine getireceğine ve teşvikin elde edileceğine dair makul bir güvence olmadan finansal tablolara yansıtılmaz.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Devlet teşvikleri, bu teşviklerle karşılanması amaçlanan maliyetlerin gider olarak muhasebeleştirildiği dönemler boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılır. Bir finansman aracı olan devlet teşvikleri, finanse ettikleri harcama kalemini netleştirmek amacıyla kâr veya zararda muhasebeleştirilmek yerine, kazanılmamış gelir olarak finansal durum tablosu ile ilişkilendirilmeli ve ilgili varlıkların ekonomik ömrü boyunca sistematik şekilde kâr veya zarara yansıtılmalıdır.

Önceden gerçekleşmiş gider veya zararları karşılamak ya da işletmeye gelecekte herhangi bir maliyet gerektirmeksizin acil finansman desteği sağlamak amacıyla verilen devlet teşvikleri, tahsil edilebilir hale geldiği dönemde kâr ya da zararda muhasebeleştirilir.

Devletten piyasa faiz oranından düşük bir oranla alınan kredinin faydası, devlet teşviki olarak kabul edilir. Düşük faiz oranının yarattığı fayda, kredinin başlangıçtaki defter değeri ile elde edilen kazanımlar arasındaki fark olarak ölçülür (Not 13).

Ticari borçlar

Ticari borçlar, olağan faaliyetler içerisinde tedarikçilerden sağlanan mal ve hizmetlere ilişkin yapılması gereken ödemeleri ifade etmektedir. Ticari borçlar, ilk olarak gerçeğe uygun değerinden ve müteakip dönemlerde etkin faiz yöntemiyle hesaplanan itfa edilmiş maliyetinden ölçülürler.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayda alınması ve çıkarılması

Grup, finansal aktif veya finansal pasifleri finansal aracın sözleşmesine taraf olduğu takdirde bilançosuna yansıtılmaktadır. Grup finansal aktifi veya finansal aktifin bir kısmını sadece söz konusu varlıkların konu olduğu sözleşmeden doğan hakları üzerindeki kontrolünü kaybettiği ve mülkiyete ilişkin risk ve faydaları transfer ettiği zaman kayıttan çıkartır. Grup finansal pasifi ancak sözleşmede tanımlanan yükümlülüğü ortadan kalkar, iptal edilir veya zaman aşımına uğrar ise kayıttan çıkartır.

Bütün normal finansal varlık alım ve satımları işlem tarihinde, yani Grup'un varlığı almayı veya satmayı taahhüt ettiği tarihte kayıtlara yansıtılır. Söz konusu alım ve satımlar genellikle piyasada oluşan genel teamül ve düzenlemelerle belirlenen zaman dilimi içerisinde finansal varlığın teslimini gerektiren alım satımlardır.

Sınıflandırma ve Ölçüm

Grup, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan ve gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak muhasebeleştirilmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri esas alınarak yapılmaktadır. Grup, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapmaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(a) İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

“İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen finansal varlıklar”, Yönetimin sözleşmeye dayalı nakit akışlarını tahsil etme iş modelini benimsediği ve sözleşme şartlarının belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içerdiği, sabit veya belirli ödemeleri olan, aktif bir piyasada işlem görmeyen ve türev araç olmayan finansal varlıkları itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar olarak sınıflandırılır. Vadeleri bilanço tarihinden itibaren 12 aydan kısa ise dönen varlıklar, 12 aydan uzun ise duran varlıklar olarak sınıflandırılırlar. İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen varlıklar, finansal durum tablosunda “ticari alacaklar” ve “nakit ve nakit benzerleri” kalemlerini içermektedir

(b) Gerçeğe uygun değeri üzerinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

i) Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “türev araçlar” kalemlerini içermektedir. Türev araçlar, gerçeğe uygun değer pozitif olması durumunda varlık, negatif olması durumunda ise yükümlülük olarak muhasebeleştirilmektedir.

ii) Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, finansal durum tablosunda “finansal yatırımlar” kalemlerini içermektedir. Grup, söz konusu varlıklarını gerçeğe uygun bedelinden ölçer. İlgili finansal varlıklardan kaynaklanan kazanç veya kayıplardan, değer düşüklüğü ile kur farkı gelir veya giderleri dışında kalanlar diğer kapsamlı gelire yansıtılır. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire kaydedilen varlıkların satılması durumunda diğer kapsamlı gelire sınıflandırılan değerlendirme farkı geçmiş yıl karlarına sınıflandırılır.

Grup, operasyonel kiralama hizmetleri sağlama taahhütlerine ilişkin bilanço dışı yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından (riskten korunma kalem) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Riskten korunma kalemindeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri bilançoda aktif ya da pasif olarak “Riskten korunma amaçlı türev araçlar” hesabında muhasebeleştirilir ve gelir tablosunda ilgili kar ya da zararlar ile birlikte gelir ya da gider olarak kaydedilir.

Grup, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunma kalem arasındaki ilişkinin yanı sıra risk yönetim hedefleri ve çeşitli riskten korunma işlemleri gerçekleştirmeye ilişkin stratejisini doküman eder. Grup, hem riskten korunma işlemi başlangıcında hem de düzenli aralıklarla riskten korunma işlemlerinde kullanılan riskten korunma araçlarının riskten korunma kalemlerinin değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Yurtdışındaki işletmelerde bulunan net yatırımların finansal riskten korunması

Grup, bağlı ortaklıklarından Otokoç Hollanda'da bulunan net yatırımlara ilişkin finansal riskten korunma aracından kaynaklanan kazanç ve kaybın etkin olduğu tespit edilen kısmı doğrudan özkaynaklarda muhasebeleştirilmektedir. Yurt dışındaki bağlı ortaklığın elden çıkarılması durumunda finansal riskten korunma aracına ilişkin özkaynaklarda muhasebeleştirilmiş bulunan tutar kar veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Tanımlanan fayda planı

Grup, mevcut iş kanunu gereğince, en az bir yıllık çalışma süresini tamamlamış ve emeklilik nedeniyle işten ayrılan veya istifa ve kötü davranış dışındaki nedenlerle işine son verilen personele belirli miktarda kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür.

Grup, kıdem tazminatını tahmin edilen enflasyon oranlarına ve personelin işten ayrılması veya işine son verilmesi ile ilgili, Grup'un kendi deneyimlerinden doğan bilgilere dayanarak ve hak kazanılan menfaatlerin bilanço tarihinde geçerli olan devlet tahvili faiz oranları kullanılarak, indirgenmiş net değerinden kaydedilmesini öngören "Projeksiyon Metodu" nu kullanarak hesaplamıştır ve konsolide finansal tablolara yansıtmıştır. Hesaplanan tüm aktüeryal kazançlar ve kayıplar diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılmıştır.

Tanımlanan ek planlar

Grup, Sosyal Güvenlik Kurumu'na zorunlu olarak sosyal sigorta primi ödemektedir. Grup'un bu primleri ödediği sürece başka yükümlülüğü kalmamaktadır. Bu ödemeler, ilgili dönemlerde personel gideri olarak kaydedilmektedir.

Kullanılmamış izin hakları

Konsolide finansal tablolarda tahakkuk etmiş olan kullanılmamış izin hakları, bilanço tarihi itibarıyla çalışanların kullanmadıkları hak edilmiş izin günleri ile ilgili gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığını ifade eder.

Vergi

Vergi gideri (geliri), cari ve ertelenmiş vergi karşılıklarının dönem karı veya zararının belirlenmesinde kullanılan toplam miktardır.

Cari vergi

Gelir vergisi borcu (alacağı), uygun vergi kanununa göre hesaplanır ve diğer kapsamlı gelir ya da özkaynak ile ilgili değilse, ilgili dönem için gider (gelir) kaydedilir. Cari hesaplamalarında, yürürlükte bulunan ya da yürürlüğe girecek olan vergi kanunları ve vergi oranları kullanılır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Vergi (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi, vergilendirilebilir tüm geçici farklar üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farkların ve kullanılmamış vergi zararlarının ileride indirilebilmesi için yeterli karların oluşması mümkün görünüyorsa, tüm geçici farklar ve kullanılmamış vergi zararları üzerinden ayrılır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlıklarını gözden geçirmekte ve gelecekte indirilebilir olması ihtimali göz önüne alınarak muhasebeleştirilmektedir.

Ertelenmiş vergi varlıklarının ve yükümlülüklerinin hesaplanmasında söz konusu varlığın gerçekleşeceği ve yükümlülüğün yerine getirileceği dönemlerde oluşması beklenen vergi oranları, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranları (vergi mevzuatı) baz alınarak hesaplanır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması şartlarıyla ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Gelirlerin kaydedilmesi

Grup, beş aşamalı model kapsamında hasılatı konsolide finansal tablolarında muhasebeleştirilmektedir.

- Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
- Sözleşmelerdeki işlem fiyatının belirlenmesi,
- İşlem fiyatının sözleşmelerdeki performans yükümlülüklerine dağıtılması,
- Her performans yükümlülüğü yerine getirildiğinde hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Mal ve hizmet satışları

Gelir, mal ve hizmet satışlarının faturalanmış değerlerini içerir. Satışlar, ürünün teslimi veya hizmetin verilmesi, ürünle ilgili risk ve faydaların transferlerin yapılmış olması, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Grup tarafından elde edileceğinin kuvvetle muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Yurt içi araç ve yedek parça satışlarında önemli riskler ve faydalar alıcıya fatura kesildiğinde devredilmektedir.

Net satışlar, fatura edilmiş mal bedellerinin, satış iadelerinden arındırılmış halidir. Satışların içerisinde önemli bir finansman unsuru bulunması durumunda, makul bedel gelecekte oluşacak tahsilatların, finansman unsuru içerisinde yer alan gizli faiz oranı ile indirgenmesi ile tespit edilir. Satış bedelinin nominal değerleri ile makul değerleri arasındaki fark tahakkuk esasına göre finansman geliri olarak ilgili dönemlere kaydedilir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Gelirlerin kaydedilmesi (Devamı)

Operasyonel kiralama işlemlerinden gelirler

Operasyonel kiralama işlemlerinden gelirler tahakkuk esasına göre ilgili dönemde gelir olarak yazılmaktadır. Yönetim'in görüşlerine göre gelirin oluşması şüpheli hale geldiğinde geçici olarak bekletilir.

Kiralama amacıyla elde tutulan varlıkların satış gelirleri

Kiralama için elde tutulan varlıkların satışı önemli riskler ve varlıkların getirileri alıcıya geçtikten sonra gelir olarak kaydedilmektedir.

Faiz gelirleri zaman dilimi esasına göre gerçekleşir ve geçerli faiz oranı ve vadesine kalan süre içinde etkili olacak faiz oranı dikkate alınarak tahakkuk edecek olan gelir belirlenir.

Yabancı para cinsinden işlemler

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan, yabancı para cinsinden olan parasal varlıklar ve yükümlülükler ise bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası alış kurundan TL'ye çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler ilgili dönemin gelir tablosunda finansal gelirler ve finansal giderler hesap kalemlerine dahil edilmiştir.

İlişkili taraflar

- a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda Grup ile ilişkili sayılır:
- Söz konusu kişinin,
- (i) Grup üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) Grup üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) Grup veya Grup'un bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde taraf, Grup ile ilişkili sayılır:
- (i) Tarafın, Şirket ile aynı grubun üyesi olması halinde,
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
 - (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda plânlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir,
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili taraf işlemleri, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın, kaynakların, hizmetlerin ve yükümlülüklerin ilişkili taraflar arasında transfer edildiği işlemlerdir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Karşılıklar, şarta bağlı yükümlülükler ve şarta bağlı varlıklar

Karşılıklar

Karşılıklar ancak Grup'un geçmişten gelen ve halen devam etmekte olan bir yükümlülüğü (yasal ya da yapısal) varsa, bu yükümlülük sebebiyle işletmeye ekonomik çıkar sağlayan kaynakların elden çıkarılma olasılığı mevcut ise ve yükümlülüğün tutarı güvenilir bir şekilde belirlenebiliyorsa kayıtlara alınır. Paranın zaman içindeki değer kaybı önem kazandığında karşılıklar ileride oluşması muhtemel giderlerin bilanço tarihindeki indirgenmiş değeriyle yansıtılır. İndirgenmiş değer kullanıldığında, zamanın ilerlemesinden dolayı karşılıklarda meydana gelecek artışlar faiz gideri olarak kaydedilir.

Hasar karşılıkları

Grup, operasyonel kiralamaya konu araçları için kira süresi içerisinde kaza geçirmesi durumunda ilgili araçların net defter değeri ile geçmiş sene deneyimlerine ve teknik ekibin tecrübelerini baz alarak olası satış fiyatlarını karşılaştırmaktadır. Net defter değerinin olası satış fiyatından yüksek olması durumunda ilgili tutarlar için konsolide finansal tablolarında karşılık ayırmaktadır. Ayrıca kaza geçirmiş ve hasar tamir bakiyeleri henüz kesinleşmemiş araçlar için geçmiş sene deneyimlerine ve teknik ekibin tecrübelerini baz alınarak karşılık ayırmaktadır (Not 16).

Koşullu yükümlülükler ve varlıklar

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda konsolide finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, bilanço tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılacak harcamanın en güvenilir şekilde tahmin edilmesi yoluyla hesaplanır. Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir.

Temettü

Temettü borçları, kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup'un bilanço tarihindeki durumu hakkında ilave bilgi veren bilanço tarihinden sonraki olaylar (düzeltme gerektiren olaylar) mali tablolarda yansıtılmaktadır. Düzeltme gerektirmeyen olaylar belli bir önem arz ettikleri takdirde dipnotlarda açıklanmaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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.

Kiralamalar

Grup - kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama sözleşmesi olup olmadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda bu sözleşme, bir kiralama sözleşmesidir ya da bir kiralama işlemi içermektedir.

Grup, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur:

- Sözleşmenin tanımlanan bir varlık içermesi (bir varlığın sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanması),
- Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi (tedarikçinin kullanım süresi boyunca varlığı ikame etme yönünde aslî bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir),
- Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması,
- Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Grup, varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlardan herhangi birinin varlığı halinde sahip olmaktadır:
 - a) Grup'un, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağını yönetme ve değiştirebilme hakkına sahip olması veya
 - b) Varlığın nasıl ve hangi amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması.

Grup, yukarıda yer alan söz konusu değerlendirmeler sonrasında, kiralamanın fiilen başladığı tarihte konsolide finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Kullanım hakkı varlığı

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte kullanım hakkı varlığını maliyeti üzerinden ölçer. Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

- Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Grup tarafından katlanılan başlangıçtaki tüm doğrudan maliyetler ve
- Dayanak varlığın, kiralamanın hüküm ve koşullarının gerektirdiği duruma getirilmesi için restore edilmesiyle ilgili olarak Grup tarafından katlanılan maliyetler.

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

Grup, kullanım hakkı varlığını amortismanına tabi tutarken UMS 16, Maddi Duran Varlıklar Standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular.

Kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirme için UMS 36, Varlıklarda Değer Düşüklüğü Standardı uygulanır.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup kira yükümlülüğünü o tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, kiralamadaki zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, bu oran kullanılarak; zımnî faiz oranının kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise kiracının alternatif borçlanma faiz oranı kullanılarak iskonto edilir.

Grup'un kira yükümlülüğünün ölçümüne dâhil olan ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte gerçekleşmemiş olan kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
- Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini, varsa yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırılmaları yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak konsolide finansal tablolarına yansıtır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Sözleşmelerde yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup tarafından uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup kiralama süresini, söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları ilgili sözleşmeye göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dâhil ederek belirlemektedir. Eğer şartlarda önemli bir değişiklik olursa yapılan değerlendirme Grup tarafından gözden geçirilmektedir.

Değişken kira ödemeleri

Grup'un kiralama sözleşmelerinin bir kısmından kaynaklanan kira ödemeleri değişken kira ödemelerinden oluşmaktadır. UFRS 16 standardı kapsamında yer almayan söz konusu değişken kira ödemeleri, ilgili dönemde gelir tablosuna kira gideri olarak kaydedilmektedir.

Kolaylaştırıcı uygulamalar

Grup benzer özelliklere sahip bir kiralama portföyüne tek bir iskonto oranı uygulamıştır. İlk uygulama tarihinde kullanım hakkı varlığını ölçerken başlangıçtaki doğrudan maliyetleri dahil edilmemiştir. Sözleşmenin, sözleşmeyi uzatma ve sonlandırma seçenekleri içermesi durumunda, kiralama süresi belirlenirken bunlara ilişkin yönetimin değerlendirmeleri kullanılmıştır.

Grup - kiralayan olarak

Grup'un kiralayan olarak kiralamalarının tamamı faaliyet kiralamasıdır. Faaliyet kiralamalarında, kiralanan varlıklar, konsolide bilançoda maddi duran varlıklar veya diğer dönen varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda konsolide gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile konsolide gelir yansıtılmaktadır.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlaması

Faaliyet bölümleri raporlaması işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciiine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. İşletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii bölüme tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümün performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Yönetim kurulu, işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili mercii olarak belirlenmiştir (Not 3).

Nakit akış tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akışlarının tutar ve zamanlamasında değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere, diğer finansal tabloların ayrılmaz bir parçası olarak nakit akış tablosu düzenlemektedir. Döneme ilişkin nakit akışları işletme, yatırım ve finansman faaliyetleri olarak sınıflandırılmaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

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

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Nakit akış tablosu (Devamı)

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışları, Grup'un faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarını gösterir. Grup operasyonel kiralamaya konu varlıklarının dönem içerisindeki nakit girişleri ve çıkışları faaliyetlerden elde edilen nakit akışlarında gösterir. Yatırım faaliyetleri ile ilgili nakit akışları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akışlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akışları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

2.5 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli konsolide finansal tabloların sınıflanması

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

Muhasebe politikaları ve muhasebe tahminlerinde değişiklik ve hatalar olması durumunda, yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tablolar yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde, hem de ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un, detayları Not 2.1.1'de açıklanan TMS 29 standardı uygulaması nedeniyle yapılan düzeltmeler ve Not 2.1 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tablolarının Düzeltilmesi başlığı altında belirtilen düzeltmeler dışında, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarında yaptığı herhangi bir düzeltme bulunmamaktadır.

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Bölgümlere göre raporlama, Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merciine yapılan raporlamayla yeknesaklığı sağlayacak biçimde düzenlenmiştir. Grup'un faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merci, bölümlere tahsis edilecek kaynaklara ilişkin kararların alınmasından ve bölümlerin performansının değerlendirilmesinden sorumludur. Yönetim Kurulu, işletmenin faaliyetlere ilişkin karar almaya yetkili merci olarak belirlenmiştir.

Bir faaliyet bölümünün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik, işletme dışı müşterilere yapılan satışlar ve bölümler arası satışlar veya transferler de dahil olmak üzere, raporlanan hasılatın, işletme içi ve dışı tüm faaliyet bölümlerinin toplam hasılatının yüzde 10'unu veya daha fazlasını oluşturması, raporlanan kâr veya zararının yüzde 10'u veya daha fazlası olması veya varlıklarının, tüm faaliyet bölümlerinin toplam varlıklarının yüzde 10'u veya daha fazlası olması gerekmektedir. Yönetimin bölüme ilişkin bilgilerin finansal tablo kullanıcıları için faydalı olacağına inanması durumunda, yukarıdaki sayısal alt sınırlardan herhangi birini karşılamayan faaliyet bölümleri de ayrıca raporlanabilir bölümler olarak değerlendirilebilir ve bunlara ilişkin bilgiler ayrı olarak açıklanabilir.

Grup için raporlanabilir bölümler, coğrafi bölümlerdir. Bir coğrafi bölümün raporlanabilir bölüm olarak belirlenebilmesi için gereklilik; bölüm hasılatının büyük bir çoğunluğunun grup dışı müşterilere yapılan satışlardan kazanılması, bölüm sonucunun faaliyet karının %10'undan büyük olması, tüm bölümlerin toplam varlıklarının en az %10'unu oluşturması ve bölüm faaliyetlerinin diğer bölümlere göre farklı risk ve getirilere sahip olmasıdır. Bu amaçla Grup'un faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili merci bölüm faaliyetlerinin performanslarını; Net satışlar, Brüt kar, Yatırım harcamaları ile takip etmektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Grup yönetimi, Otokoç Otomotiv'in raporlanabilir bölümlerini, konsolidasyon kapsamına giren Yurtiçi şirketler ve Yurtdışı şirketler olarak organize etmiştir. Her bir bölüm ile ilgili bilgiler aşağıda yer almaktadır. Bölümlerin performansında net satışlar, brüt karlılık ve yatırım harcamaları dikkate alınmaktadır.

- a) 1 Ocak- 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemi için, raporlanabilir bölümler itibarıyla bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Total
Net satışlar	153.508.790	22.604.656	176.113.446
Brüt kar	7.952.973	6.975.051	14.928.024
Yatırım harcamaları	21.900.604	16.840.839	38.741.443

- b) 1 Ocak- 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap dönemi için, raporlanabilir bölümler itibarıyla bölümlere göre gruplanmış bilgiler aşağıdaki gibidir:

	Yurtiçi	Yurtdışı	Total
Net satışlar	169.638.156	21.968.595	191.606.751
Brüt kar	(3.094.322)	7.344.803	4.250.481
Yatırım harcamaları	34.415.248	15.144.624	49.559.872

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kasa	-	-
Banka	13.465.577	18.216.889
-Vadeli mevduat	11.351.178	16.051.796
-Vadesiz mevduat	2.114.399	2.165.093
Kredi kartı ve doğrudan borçlanma sistemi alacakları	1.859.383	574.731
Toplam	15.324.960	18.791.620

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatlar Türk Lirası, Avro ve Amerikan Doları cinsinden olup vadeleri Grup'un nakit ihtiyaçlarına bağlı olarak 5 ve 65 gün aralığında (31 Aralık 2024: 3 ve 181 gün), faiz oranları ise TL mevduatlar için %37,00-%42,00, Amerikan Doları mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: TL mevduat için %46,00-%50,55).

Grup'un kredi kartı alacakları, vadesi 1 aydan kısa alacaklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un nakit 151.360 TL tutarında bloke mevduatı bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 103.015 TL).

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında gösterilen nakit ve nakit benzeri değerler aşağıda gösterilmiştir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Hazır değerler	15.324.960	18.791.620
Bloke mevduatlar (-)	(151.360)	(115.569)
Toplam	15.173.600	18.676.051

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro krediler	120.524	6.080.825	2,80 - 3,90	185.595	8.924.291	4,85 - 7,75
TL krediler	2.196.634	2.196.634	25,92 - 48,62	1.937.784	1.937.784	32,00 - 48,60
ABD Doları krediler	30.582	1.618.695	5,00 - 6,00	31.281	1.444.538	6,00
Toplam		9.896.154			12.306.613	

b) Kısa vadeli kiralama yükümlülükleri

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro kira yükümlülükleri	5.905	297.926	3,74 - 6,44	4.332	208.293	3,74 - 6,44
TL kira yükümlülükleri	177.309	177.309	30,00 - 48,00	73.251	95.880	32,00 - 46,60
Toplam		475.235			304.173	

c) Uzun vadeli tahvil borçlanmalarının kısa vadeli kısımları

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL tahvil borçları (*)	2.502.979	2.502.979	48,00	2.592.472	2.592.472	39,50 - 48,00
Toplam		2.502.979			2.592.472	

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

e) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
TL krediler	3.446.692	3.446.692	25,92 - 48,62	6.154.078	6.154.078	13,48 - 48,62
Avro krediler	26.692	1.346.697	3,75	83.269	4.003.986	3,75
Toplam		4.793.389			10.158.064	

f) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro krediler	520.493	26.260.537	0,60 - 5,00	518.493	24.931.649	1,30 - 4,00
TL krediler	3.965.425	3.965.425	33,50-36,00	4.100.206	5.366.855	25,92 - 48,62
Toplam		30.225.962			30.298.504	

g) Uzun vadeli tahvil borçları

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro tahvil borçları	250.000	12.613.300	3,23	150.000	7.212.730	3,70
TL tahvil borçları	-	-	-	1.855.707	2.081.852	48,00
Toplam		12.613.300			9.294.582	

h) Uzun vadeli kiralama yükümlülükleri

	31 Aralık 2025			31 Aralık 2024		
	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)	Döviz tutarı	TL karşılığı	Yıllık faiz oranı (%)
Avro kira yükümlülükleri	6.227	314.172	1,30 - 4,00	9.527	458.092	1,30 - 4,00
TL kira yükümlülükleri	743.245	743.245	30,00 - 48,00	314.028	401.913	32,00 - 48,60
Toplam		1.057.417			860.005	

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 5 - FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, Grup'un uzun vadeli borçlanmalarının geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
0 ile 1 yıl arası	17.667.757	25.361.322
1 ile 2 yıl arası	6.385.564	7.448.162
2 ile 3 yıl arası	22.822.340	12.521.311
3 ile 4 yıl arası	7.361.130	7.040.605
4 yıl ve üzeri	7.327.645	13.443.013
Toplam	61.564.436	65.814.413

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla finansal borçlanmaların hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	65.814.413	74.852.990
Alınan yeni finansal borçlar	23.083.845	33.913.179
Anapara ödemeleri	(25.696.899)	(25.739.835)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(839.297)	(229.359)
Yeni kira sözleşmeleri girişi	1.284.454	343.892
Kur farkları değişimi	2.638.198	5.150.289
Faiz tahakkukları değişimi	831.981	1.813.746
Yabancı para çevrim farkları	1.782.382	(13.476.183)
Enflasyon etkisi	(7.334.641)	(10.814.306)
Dönem sonu - 31 Aralık	61.564.436	65.814.413

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 6 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari alacaklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	16.588.204	16.059.228
İlişkili taraflardan ticari alacaklar(Not 25)	613.901	608.714
	17.202.105	16.667.942
Eksi: beklenen kredi zarar karşılığı	(1.631.952)	(1.588.289)
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	15.570.153	15.079.653
Uzun vadeli ticari alacaklar	554.132	605.236
Toplam ticari alacaklar	16.124.285	15.684.889

31 Aralık 2025 itibarıyla ticari alacaklarının ortalama vadesi 19 gündür (31 Aralık 2024: 28 gün).

Beklenen kredi zarar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	1.588.289	2.468.908
İlaveler	210.386	216.405
Yabancı para çevrim farkları	79.430	(470.437)
Enflasyon etkisi	(83.923)	(105.699)
Tahsilatlar (-)	(34.735)	(35.643)
Kayıtlardan silinenler (-)	(127.495)	(485.245)
31 Aralık	1.631.952	1.588.289

b) Ticari borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	6.759.075	6.695.571
İlişkili taraflara ticari borçlar(Not 25)	15.641.314	15.797.399
Toplam	22.400.389	22.492.970

31 Aralık 2025 itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 47 gündür (31 Aralık 2024: 43 gün).

NOT 7 - STOKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Sıfır araçlar	6.014.417	5.634.885
İkinci el araçlar	5.045.967	5.129.719
Yedek parça	3.320.043	3.558.646
Eksi: Stok değer düşüklüğü	(286.133)	(283.748)
Toplam	14.094.294	14.039.502

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıl içindeki maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Binalar	Makine ve teçhizat	Motorlu taşıtlar	Demirbaşlar ve cihazlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla								
Maliyet	231.801	4.053.690	593.881	129.077.142	3.686.334	16.623	3.010.417	140.669.888
Birikmiş amortisman	(13.470)	(2.422.111)	(123.503)	(43.209.914)	(2.576.791)	-	(2.296.224)	(50.642.013)
Net kayıtlı değer	218.331	1.631.579	470.378	85.867.228	1.109.543	16.623	714.193	90.027.875
Girişler	12.109	1.350.837	3.994	28.534.106	429.550	119.332	107.376	30.557.304
Transferler	-	-	-	(15.108.249)	-	-	-	(15.108.249)
Çıkışlar	-	(9.001)	(150)	(1.455.312)	(13.033)	-	(806)	(1.478.302)
Yabancı para çevrim farkları	9.392	17.190	1.170	1.891.067	10.422	-	292	1.929.533
Amortisman gideri	-	(1.076.412)	(54.253)	(12.538.744)	(338.506)	-	(138.618)	(14.146.533)
Dönem sonu net kayıtlı değer	239.832	1.914.193	421.139	87.190.096	1.197.976	135.955	682.437	91.781.628
31 Aralık 2025 itibarıyla								
Maliyet	253.302	5.412.716	598.895	142.938.754	4.113.273	135.955	3.117.279	156.570.174
Birikmiş amortisman	(13.470)	(3.498.523)	(177.756)	(55.748.658)	(2.915.297)	-	(2.434.842)	(64.788.546)
31 Aralık 2025, net kayıtlı değer	239.832	1.914.193	421.139	87.190.096	1.197.976	135.955	682.437	91.781.628

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

(*) 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan kullanım hakkı varlıklarının motorlu araçlar için net kayıtlı değeri 178.353 TL'dir. 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait kullanım hakkı varlıklarına ilaveler 198.483 TL, amortisman giderleri 300.132 TL'dir. Arazi ve arsalar için net kayıt değeri 171.793 TL ve Binalar için net kayıt değeri 1.589.537 TL'dir. Kullanım hakkı varlıklarının toplam net kayıt değeri 1.939.733 TL'dir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 ARALIK 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıl içindeki maddi duran varlıklar ve ilgili birikmiş amortismanlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	Arazi ve arsalar	Binalar	Makine ve teçhizat	Motorlu taşıtlar	Demirbaşlar ve cihazlar	Yapılmakta olan yatırımlar	Özel maliyetler	Toplam
1 Ocak tarihleri itibarıyla								
Maliyet	258.410	3.365.432	549.876	130.282.522	3.596.028	325.203	2.779.451	141.156.922
Birikmiş amortisman	(13.470)	(1.787.833)	(73.221)	(27.259.566)	(2.137.317)	-	(2.169.790)	(33.441.197)
Net kayıtlı değer	244.940	1.577.599	476.655	103.022.956	1.458.711	325.203	609.661	107.715.725
Girişler	26.968	873.862	52.993	27.292.455	315.549	151.771	189.094	28.902.692
Transferler	-	-	-	(14.484.713)	-	(68.972)	68.972	(14.484.713)
Yabancı para çevrim farkları	-	(7.744)	-	(2.273.084)	(195.496)	(391.379)	(3.465)	(2.871.168)
Çıkışlar	(53.577)	(177.860)	(8.988)	(11.740.038)	(29.747)	-	(23.635)	(12.033.845)
Amortisman gideri	-	(634.278)	(50.282)	(15.950.348)	(439.474)	-	(126.434)	(17.200.816)
Dönem sonu net kayıtlı değer	218.331	1.631.579	470.378	85.867.228	1.109.543	16.623	714.193	90.027.875
31 Aralık 2024 itibarıyla								
Maliyet	231.801	4.053.690	593.881	129.077.142	3.686.334	16.623	3.010.417	140.669.888
Birikmiş amortisman	(13.470)	(2.422.111)	(123.503)	(43.209.914)	(2.576.791)	-	(2.296.224)	(50.642.013)
31 Aralık 2024, net kayıtlı değer	218.331	1.631.579	470.378	85.867.228	1.109.543	16.623	714.193	90.027.875

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

(*) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, maddi duran varlıklar altında sınıflandırılan kullanım hakkı varlıklarının motorlu araçlar için net kayıtlı değeri 137.788 TL'dir. 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait kullanım hakkı varlıklarına ilaveler 44.198 TL, amortisman giderleri 139.385 TL'dir. Arazi ve arsalar için net kayıt değeri 163.759 TL ve Binalar için net kayıt değeri 1.321.137 TL'dir. Kullanım hakkı varlıklarının toplam net kayıt değeri 1.622.684 TL'dir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 8 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 102.694.196 TL (31 Aralık 2024: 104.045.921 TL) tutarındaki operasyonel kiralama kapsamındaki araçların 17.328.476 TL tutarındaki kısa dönemli kiralamaya konu olanları diğer dönen varlıklar altında (31 Aralık 2024: 20.171.323 TL) ve 85.365.720 TL tutarındaki uzun dönemli kiralamaya konu olanları duran varlıklar altında maddi duran varlıklar içerisinde sınıflandırılmıştır (31 Aralık 2024: 83.874.598 TL).

Grup tarafından operasyonel kiralama kapsamında üçüncü kişilere kiralandan araçlara ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı net kayıtlı değer	83.874.598	99.788.264
Girişler	27.327.414	26.052.915
Çıkışlar	(511.950)	(610.458)
Transfer	(15.184.249)	(14.378.962)
Yabancı para çevrim farkları	1.873.282	(11.708.547)
Cari yıl amortismanı	(12.013.375)	(15.268.614)
Dönem sonu net kayıtlı değer	85.365.720	83.874.598

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla operasyonel kiralama kapsamındaki araçlar için sırasıyla 17.399 TL, 15.649 TL sigorta yaptırılmıştır.

NOT 9 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar içindeki maddi olmayan duran varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak tarihi itibarıyla		
Maliyet	2.218.399	1.931.308
Birikmiş itfa payları	(1.189.078)	(1.026.494)
Net kayıtlı değer	1.029.321	904.814
Dönem başı net kayıtlı değer	1.029.321	904.814
Girişler	171.449	439.498
Yabancı para çevrim farkları	29.827	(152.407)
Çıkışlar	(105.644)	-
Cari yıl itfa payı	(181.184)	(162.584)
Dönem sonu net kayıtlı değer	943.769	1.029.320
31 Aralık tarihleri itibarıyla		
Maliyet	2.314.031	2.218.399
Birikmiş itfa payları	(1.370.262)	(1.189.078)
Net kayıtlı değer	943.769	1.029.321

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 10 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Diğer dönen varlıklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Operasyonel kiralamaya konu varlıklar	17.328.476	20.171.323
Devreden KDV	844.252	1.683.083
ÖTV alacakları	24.056	35.566
Diğer	67.894	14.569
Toplam	18.264.678	21.904.541

Operasyonel kiralamaya konu varlıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	20.171.323	26.192.327
Girişler	9.544.363	21.036.535
Transfer	(9.149.179)	(18.839.157)
Çıkışlar	(20.187)	(35.036)
Yabancı para çevrim farkları	188.761	(348.029)
Cari yıl amortismanı	(3.406.605)	(7.835.317)
31 Aralık	17.328.476	20.171.323

NOT 11 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait giderler (*)	1.482.852	1.451.062
Toplam	1.482.852	1.451.062

(*) Kısa vadeli gelecek aylara ait giderler başlıca peşin ödenmiş trafik sigorta giderleri, peşin ödenmiş araç kasko giderleri ve Grup'un tesisler için peşin ödemiş olduğu kira giderinin 1 yıllık kısmından oluşmaktadır.

NOT 12 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

Çalışanlara sağlanan borçlar kapsamında borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek gelir vergisi	230.361	278.246
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	198.911	185.832
Toplam	429.272	464.078

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 13 - ERTELENMİŞ GELİRLER

Kısa vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alınan avanslar (**)	1.666.000	-
Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler (*)	451.481	503.961
Toplam	2.117.481	503.961

Uzun vadeli ertelenmiş gelirler	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait ertelenmiş gelirler (*)	1.370.914	1.375.189
Toplam	1.370.914	1.375.189

(*) Olympic Commercial and Tourist Enterprises S.A. tarafından Eylül 2022 tarihinde kullanılmaya başlanan ve geri ödemesi Eylül 2034 tarihinde sonlanacak olan elektrikli ve plug-in hibrit filosunun satın alınmasını finanse etmek amacıyla Olympic Commercial and Tourist Enterprises S.A. ile Piraeus Bank ve Yunan Devleti arasında imzalanan yeşil kredi sözleşmesi kapsamında (Recovery and Resilience Facility) "RRF" kredisine ilişkin olarak piyasa faiz oranına göre daha düşük faiz oranıyla kredi kullanılmasından kaynaklı oluşan faiz oranı farkının faiz geliri tutarından oluşmaktadır (2025 Kısa vadeli; 278.754 TL; 2025 Uzun vadeli; 1.370.914 TL).

(**) Sıfır araç satışı için alınan avanslardan oluşmaktadır.

NOT 14 - DİĞER ALACAK VE DİĞER BORÇLAR

a) Diğer alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar (Not 25)	280.318	62.451
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	139.231	137.418
Toplam	419.549	199.869

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ilişkili taraflardan 1.236 TL tutarında uzun vadeli diğer alacak bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 4.661 TL).

b) Diğer borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alınan depozito ve teminatlar(*)	1.975.949	1.684.768
Ödenecek Katma Değer Vergisi	1.788.960	1.641.608
Ödenecek ÖTV	355.966	116.961
Diğer	91.665	176.375
Toplam	4.212.540	3.619.712

(*) İlgili bakiyenin büyük bir kısmı Olympic firmasının operasyonel kiralamarları için almış olduğu depozito ve teminatlardan oluşmaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 15 - TAAHHÜTLER, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a)	Verilen teminatlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	Teminat mektupları	8.529.478	2.163.484
	Kefaletler	3.760.187	3.743.758
	Toplam	12.289.665	5.907.242
b)	Alınan teminatlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
	Doğrudan borçlandırma sistemi (DBS) teminatları	5.978.774	5.938.123
	Teminat mektupları	1.342.137	1.040.552
	İpotekler	17.540	10.498
	Kefaletler	11.353	14.860
	Teminat senetleri	1.753	2.295
	Diğer	1.700	3.166
	Toplam	7.353.257	7.009.494

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	
a.	Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	8.529.478	2.163.484
b.	Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklık lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı (1)	3.760.187	3.743.758
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	-	-
i.	Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
ii.	B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer Grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplamı	-	-
iii.	C maddesi kapsamına girmeyen 3.kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
	Toplam	12.289.665	5.907.242

(1) Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın "A. Kendi tüzel kişiliği adına verilenler" haricindeki diğer TRİK'leri için yıl içerisinde tahakkuk eden toplam komisyon tutarı 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla 18.965 TL'dir (31 Aralık 2024: 20.940 TL).

TRİK'lerin para birimi cinsinden detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Orijinal tutar	TL karşılığı	Orijinal tutar	TL karşılığı
TL	1.363.629	1.363.629	1.659.103	1.659.103
ABD Doları	28.005	1.200.350	32.753	1.512.509
Avro	147.289	7.431.204	21.854	1.050.852
Macar forinti	6.287.452	822.462	5.943.411	696.418
Kazakistan tengesi	11.635.204	987.363	7.795.779	686.122
Gürcistan lirası	10.015	159.537	7.618	125.320
Ukrayna grivnası	59.375	60.052	100.000	109.654
Azerbaycan manatı	-	-	2.494	67.264
Toplam		12.024.597		5.907.242

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
a) Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar		
Personel ikramiye ve prim tahakkukları	75.730	79.114
Toplam	75.730	79.114

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla personel ikramiye ve prim tahakkuklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	79.114	121.464
Dönem içi ayrılan karşılıklar	1.892.120	1.900.621
Ödemeler	(1.875.157)	(1.905.635)
Enflasyon etkisi	(20.347)	(37.336)
Dönem sonu - 31 Aralık	75.730	79.114

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
b) Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Diğer maliyet ve gider karşılıkları	350.945	169.843
Satış iskontoları karşılığı	137.544	29.132
Toplam	488.489	198.975

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
c) Uzun vadeli karşılıklar		
Kıdem tazminatı karşılığı	228.847	376.907
Kullanılmamış izin karşılığı	142.960	135.326
Toplam	371.807	512.233

Grup'un raporlama dönemi itibarıyla 2023 ve 2022 hesap dönemlerine ilişkin olarak Katma Değer Vergisi ("KDV") ve Özel Tüketim Vergisi ("ÖTV") yönünden devam eden vergi incelemeleri bulunmaktadır. Bu incelemeler sonucunda tarhiyatı yapılmış, ancak henüz kesinleşmemiş toplam 439.102 TL tutarında KDV ve ÖTV yükümlülüğü mevcuttur. Grup yönetiminin ve vergi danışmanlarının değerlendirmeleri neticesinde, söz konusu tutara ilişkin konsolide finansal tablolarda bir karşılık ayrılmamıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı

Aşağıda açıklanan yasal zorunluluk dışında yapılmış hiçbir emeklilik planı anlaşması yoktur.

Türk İş Kanunu'na göre, Grup bir senesini doldurmuş olan ve Grup'la ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadımlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı, yıllık 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 41.828,42 TL) tavanına tabidir. Kıdem tazminatı tavanı her dönem için Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından belirleniyor olup belirtilen kıdem tazminatı tavanları belirtilen tarihlerin satın alım gücünden ifade edilmiştir.

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

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

TMS 19, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	2025	2024
İskonto oranı (%)	3,65	3,38
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	87	90

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. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı her altı ayda bir ayarlandığı için, 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 63.948,74 TL (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	376.907	452.686
Faiz maliyeti	29.134	69.395
Hizmet maliyeti	20.906	55.755
Dönem içinde ödenen (-)	(79.601)	(338.312)
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	(64.858)	240.821
Yabancı para çevrim farkı	4.439	10.642
Enflasyon etkisi	(58.080)	(114.080)
Dönem sonu - 31 Aralık	228.847	376.907

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 16 - KISA VE UZUN VADELİ KARŞILIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla kullanılmayan izin karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	135.326	140.925
Hak edişler	59.914	104.533
Ödemeler ve kullanımlar	(16.007)	(66.815)
Enflasyon etkisi	(36.273)	(43.317)
Dönem sonu - 31 Aralık	142.960	135.326

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla diğer maliyet karşılıklarının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	169.843	260.612
İlaveler	350.945	169.843
Ödemeler	(188.445)	(180.506)
Enflasyon etkisi	18.602	(80.106)
Dönem sonu - 31 Aralık	350.945	169.843

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla satış iskontoları karşılığının hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	29.132	18.276
İlaveler	2.295.392	1.202.394
Ödemeler	(2.167.478)	(1.154.983)
Enflasyon etkisi	(19.502)	(36.555)
Dönem sonu - 31 Aralık	137.544	29.132

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 - ÖZKAYNAKLAR

Grup'un hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıda belirtilmiştir:

Hissedarlar	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Tutar	(%) Hisse	Tutar	(%)Hisse
Koç Holding A.Ş.	135.669	%99,74	135.669	%99,74
Zer Merkezi Hizmetleri ve Tic. A.Ş.	331	%0,24	331	%0,24
Koç Yapı Malzemeleri Tic. A.Ş.	-	%0,01	-	%0,01
Ödenmiş sermaye	136.000		136.000	100
Sermaye düzeltme farkları	2.810.905		2.810.905	
Toplam sermaye	2.810.905		2.810.905	

Sermaye düzeltme farkları ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki farkı ifade eder.

Nominal değeri 1 Kr olan 13.600.000.000 adet hisse senedi mevcuttur (31 Aralık 2024: 13.600.000.000 adet).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025 (TFRS)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	136.000	2.810.905	2.946.905
Yasal yedekler	126.520	329.452	455.972

31 Aralık 2025 (VUK)	Tarihi Değer	Enflasyon düzeltmesi etkisi	Endekslenmiş değer
Sermaye	136.000	1.777.992	1.913.992
Yasal yedekler	126.520	323.065	449.585
Özel yedekler	13.590.283	2.191.348	15.781.631

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 17 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek veya işletmenin sürekliliğini sağlama amaçlı işlemler için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir. İkinci tertip yasal yedek akçe ise, pay sahiplerine %5 oranında birinci temettü ayrıldıktan sonra, kardan pay alacak kişilere (ortaklar ve personel, işçiler vs.) dağıtılacak toplam tutarın, %10'u oranında ayrılabilir. Ayrıca, İştirak Hissesi Satış Kazancı İstisnasından yararlanabilmek için söz konusu kazançların %75'inin pasifte bir fon hesabında (özel yedekler) tutulması ve 5 yıl süre ile işletmeden çekilmemesi gerekmektedir. 31 Aralık 2025 sonu itibarıyla kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler tutarı 455.972 TL (31 Aralık 2024: 366.712 TL).

Geçmiş yıllar karları

Dönem net karı dışındaki birikmiş karlar bu kalemde gösterilir. Özleri itibarıyla birikmiş kar niteliğinde olan dolayısıyla kısıtlanmamış olan olağanüstü yedekler de birikmiş kar sayılır ve bu kalemde gösterilir.

Kar payı dağıtımı

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar 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 payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem konsolide finansal tablolarda yer alan kâr üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilir.

NOT 18 - HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Sıfır araç satışları	87.202.770	88.812.471
İkinci el araç satışları	38.140.829	52.665.157
Kiralama satışları	35.343.490	34.494.397
Diğer satışlar	18.043.440	17.967.372
Brüt satışlar	178.730.529	193.939.397
Satıştan iadeler (-)	(1.011.810)	(862.128)
Satış iskontoları (-)	(1.605.273)	(1.470.518)
Net satışlar	176.113.446	191.606.751

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Niteliklerine göre giderler satışların maliyeti, pazarlama, satış ve dağıtım giderleri ve genel yönetim giderlerini içermektedir.

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Ticari mal maliyeti	(135.195.198)	(153.390.877)
Amortisman ve itfa payları	(17.734.322)	(25.198.717)
Çalışanlara sağlanan faydalar	(7.648.136)	(8.688.213)
Tamir, bakım ve onarım giderleri	(3.789.072)	(3.889.625)
Sigorta giderleri	(1.512.224)	(1.554.857)
Vergi, resim ve harçlar	(985.496)	(1.119.752)
İsim hakkı giderleri	(911.254)	(919.341)
Reklam, tanıtım ve promosyon giderleri	(824.132)	(1.109.377)
Enerji ve altyapı giderleri	(318.752)	(340.196)
Kira giderleri	(316.032)	(267.092)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(255.688)	(294.408)
Bilgi teknolojileri ve iletişim giderleri	(254.245)	(376.131)
Bağış ve yardımlar	(72.254)	(4.831)
Diğer	(4.072.833)	(3.843.208)
Toplam	(173.889.638)	(200.996.625)

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Niteliklerine göre giderlerin dağılımı		
Satışların maliyeti	(161.185.422)	(187.356.270)
Pazarlama giderleri	(6.124.665)	(6.170.281)
Genel yönetim giderleri	(6.579.551)	(7.470.074)
Toplam	(173.889.638)	(200.996.625)

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Çalışanlara sağlanan faydalar		
Satışların maliyeti	(1.851.064)	(2.075.975)
Pazarlama giderleri	(2.753.727)	(2.767.306)
Genel yönetim giderleri	(3.043.345)	(3.844.932)
Toplam	(7.648.136)	(8.688.213)

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 19 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER(DEVAMI)

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Amortisman ve itfa payları		
Satışların maliyeti	(15.741.245)	(23.292.021)
Pazarlama giderleri	(1.544.086)	(1.040.199)
Genel yönetim giderleri	(448.991)	(866.497)
Toplam	(17.734.322)	(25.198.717)

NOT 20 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
a) Esas faaliyetlerden diğer gelir		
Kur farkı geliri	323.676	131.730
GES gelirleri	93.451	86.941
Konusu kalmayan karşılıklar	35.030	245.037
Diğer	182.682	198.393
Toplam	634.839	662.101

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
b) Esas faaliyetlerden diğer gider		
Kur farkı gideri	(229.097)	(43.079)
Karşılık giderleri	(160.310)	(190.557)
Ceza ve arbulucuk giderleri	-	(70.640)
Komisyon giderleri	-	(89.827)
Diğer	(161.320)	(161.286)
Toplam	(550.727)	(555.389)

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 21 - YATIRIM FAALİYETLERDEN GELİRLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yatırım faaliyetlerden gelirler		
Mevduat faiz geliri	173.222	-
Kira gelirleri	16.715	18.633
Sabit kıymet satış karı	669	-
Toplam	190.606	18.633

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yatırım faaliyetlerden giderler		
Sabit kıymet satış zararı	(4.280)	(23.550)
Toplam	(4.280)	(23.550)

NOT 22 - FİNANSAL GELİR/GİDERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Faiz gelirleri	7.804.983	6.910.796
Türev araçlardan kaynaklanan kur farkı geliri	-	90.078
Toplam finansal gelirler	7.804.983	7.000.874
Kredi faiz giderleri	(9.934.499)	(12.652.960)
Kiralama faiz gideri	(401.218)	(250.496)
Kredi kur farkı gideri	(93.592)	(245.106)
Türev araçlardan kaynaklanan kur farkı gideri	(39.978)	-
Diğer	(685.860)	(836.531)
Toplam finansal giderler	(11.155.147)	(13.985.093)

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 23 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal olmayan kalemler	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Finansal durum tablosu kalemleri	15.305.691	28.226.687
Stoklar	10.258.393	17.019.288
Diğer dönen varlıklar	8.841	(84.215)
Uzun vadeli finansal yatırımlar	995.818	1.094.196
Maddi duran varlıklar	16.738.369	29.319.897
Kullanım hakkı varlıkları	334.195	309.117
Diğer kısa vadeli yükümlülük	-	341.838
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	(2.610.686)	(3.908.402)
Sermaye düzeltme farkları	(695.509)	(905.812)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	120.379	101.495
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)	1.165.038	1.147.689
Yasal yedekler	(198.468)	(84.923)
Geçmiş yıl karları	(10.810.679)	(16.123.481)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	(9.949.092)	(16.916.922)
Hasılat	(12.265.339)	(19.577.520)
Satışların maliyeti	683.906	939.169
Pazarlama giderleri	312.275	591.718
Genel yönetim giderleri	476.876	545.564
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(557)	13.911
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelir/giderler	(18.972)	(53.941)
Finansman giderleri	862.719	624.174
Net parasal pozisyon kazançları	5.356.599	11.309.765

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

a) Kurumlar Vergisi

Grup, Türkiye’de yürürlükte bulunan vergi mevzuatı ve uygulamalarına tabidir.

22 Nisan 2021 tarih ve 31462 Sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan 7316 Sayılı Kanunda yapılan vergi düzenlemeleriyle kurumlar vergisi oranı 2025 takvim yılı için %25 (2024 :%25), 2025 ve sonraki takvim yılları için de %25 olarak belirlenmiştir. Söz konusu kanun kapsamında, 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarda ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri, geçici farkların 2025 ve sonraki yıllarında vergi etkisi oluşturacak kısımları için %25 vergi oranı ile hesaplanmıştır.

Şirket’in bağlı ortaklığı olan Olympic’in faaliyet gösterdiği Yunanistan’da, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %22’dir. Şirket’in bağlı ortaklığı olan Otokoç Hollanda’nın faaliyet gösterdiği Hollanda’da, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla kurumlar vergisi oranı %25,8’dir. Türkiye’de vergi mevzuatı, ana ve bağlı ortaklıklarının konsolide vergi beyannamesi doldurmasına izin vermemektedir. Bu yüzden konsolide finansal tablolara yansıtılan vergi karşılığı, şirket bazında hesaplanmıştır.

Kurumlar Vergisi Kanunu’na göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönemin kurumlar vergisi matrahından indirilebilir. Beyanlar ve ilgili muhasebe kayıtları vergi dairesince beş yıl içerisinde incelenebilmekte ve vergi hesapları revize edilebilmektedir.

2025 yılı itibarıyla, Vergi Usul Kanunu kapsamında uygulanacak enflasyon düzeltmesi, 7571 sayılı Kanun ile 2025, 2026 ve 2027 hesap dönemleri için ertelenmiştir. Söz konusu uygulama yalnızca vergi amaçlı olup TFRS finansal tabloların defter değerleri üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem kurumlar vergisi	189.181	52.543
Eksi: peşin ödenen kurumlar vergisi	(606.923)	(256.821)
Cari dönem vergisi ile ilgili yükümlülükler,net	(417.742)	(204.278)

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait konsolide gelir tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Ertelenmiş vergi (geliri)/ gider	1.604.794	(871.139)
Cari dönem vergi gideri	189.181	52.543
	1.793.975	(818.596)

Konsolide gelir tablosundaki cari yıl vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Vergi öncesi kar	4.500.681	(4.962.534)
%25 vergi oranı üzerinden hesaplanan vergi gideri	(1.224.022)	1.240.634
Vergi oranı değişikliğinin etkisi	-	21.748
Kanunen kabul edilemeyen gider	99.047	(123.171)
İndirim ve istisnalar	-	704.868
Vergiye tabi olmayan enflasyon düzeltmeleri	(358.435)	(1.047.988)
Diğer	-	22.505
Vergi gideri	(1.793.975)	818.596

b) Ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve bilanço tarihi itibarıyla yürürlükteki etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi yükümlülüğünün dağılımı aşağıda özetlenmiştir:

	Kümülatif geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)	
	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	62.420.488	55.760.604	15.087.247	13.558.393
Şüpheli alacak karşılığı	497.554	588.776	(110.224)	(129.136)
Kıdem tazminatı karşılığı	(224.861)	371.691	(53.315)	(90.218)
Stoklar ile ilgili düzeltmeler	(157.307)	141.991	(32.352)	(29.618)
Kullanılmayan izin karşılıkları	(142.960)	135.326	(35.740)	(33.832)
Ertelenmiş finansal gelirler	(4.283.628)	(2.464.510)	(1.233.549)	414.239
Diğer	1.954.702	145.512	453.581	(423.311)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, net			14.366.782	13.266.517

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 24 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü bakiyesinin dönem içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak	13.266.516	14.906.117
Konsolide gelir tablosu ile ilişkilendirilen	1.604.794	(871.139)
Yabancı para çevrim farkları	46.270	(532.610)
Konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu ile ilişkilendirilen	(550.798)	(235.851)
31 Aralık	14.366.782	13.266.517

NOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan nakit ve nakit benzerleri	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	2.596.997	2.630.327
Yapı Kredi Bank Azerbaycan QSC (1)	10.131	25.418
Toplam	2.607.128	2.655.745

İlişkili taraflardan ticari alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	67.634	132.495
Sendeo Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (1)	67.394	15.405
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. (1)	52.615	87.521
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	42.754	13.854
Setur Servis Turistik A.Ş.(1)	42.357	49.891
Opet Fuchs (1)	37.087	51.973
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. (1)	25.637	17.512
Düzye Tüketim Mal.Paz.A.Ş. (1)	24.940	35.566
Otokar Otomotiv ve Savunma San.A.Ş. (1)	21.429	9.906
Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. (1)	18.756	15.583
Aygaz A.Ş.(1)	18.567	8.914
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş. (1)	10.904	11.030
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri (1)	2.617	2.077
Koç Fiat Kredi Finansman A.Ş. (1)	-	13.932
Diğer	181.210	132.495
Toplam	613.901	608.714

İlişkili taraflardan kısa vadeli diğer alacaklar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Otokoç Ukraine LLC (3)	260.058	31.873
Otokoç Georgia LLC (3)	20.260	30.578
Toplam	280.318	62.451

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara finansal borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O. (1)	46.213	364.191
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	-	2.143.527
Toplam	46.213	2.507.718
İlişkili taraflara ticari borçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (1)	9.999.284	10.010.928
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. (1)	4.910.883	5.169.017
Diğer (1)	731.147	617.454
Toplam	15.641.314	15.797.399
İlişkili taraflardan mal alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (1)	56.072.758	40.582.081
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. (1)	37.922.077	44.863.755
Diğer (1)	404.310	2.510.845
Toplam	94.399.145	87.956.681
İlişkili taraflara mal ve hizmet satışları	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Ford Otomotiv Sanayi A.Ş. (1)	5.964.315	6.128.325
Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. (1)	4.163.610	3.660.481
Yapı ve Kredi Finansal Kiralama A.Ş. (1)	1.057.987	1.647.445
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	697.464	703.787
Arçelik A.Ş. (1)	583.977	518.876
Sendeo Dağıtım Hizmetleri A.Ş. (1)	285.332	113.823
Opet Petrolcülük A.Ş. (1)	184.964	74.241
Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş. (1)	-	97.887
Diğer (1)	924.604	1.416.102
Toplam	13.862.253	14.360.967
İlişkili taraflardan faiz gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	481.949	735.089
Toplam	481.949	735.089

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 25 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan faiz giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. (1)	134.259	1.268.688
Yapı ve Kredi Finansal Kiralama A.Ş. (1)	64.137	200.649
Toplam	134.259	1.469.337

İlişkili taraflardan hizmet alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Hissedarlar (2)	460.389	422.912
Toplam	460.389	422.912

(1) Koç Holding'in bağlı ortaklıkları, iş ortaklıkları ve iştirakleri.

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

(3) Konsolidasyona dahil edilmeyen bağlı ortaklıklar.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yılda Yönetim Kurulu Üyeleri, Genel Müdür, Genel Müdür Yardımcılarına ve Direktörlerine sağladığı faydalar toplamı 159.289 TL'dir (31 Aralık 2024: 421.051TL). İşten ayrılma dolayısı ile yapılan ödeme bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: 268.273TL).

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Risk yönetimi amaçları ve prensipleri

Grup'un en önemli finansal araçları, hazır değerler ve finansal borçlardır. Bu finansal araçların en önemli amacı Grup operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır. Grup ayrıca doğrudan faaliyetlerinden oluşan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi çeşitli finansal araçlara da sahiptir. Grup'un finansal araçlarından kaynaklanan en önemli riskleri faiz oranı riski, likidite riski, kur riski ve kredi riskidir. Grup yönetimi aşağıda özetlenen risklerin her birini incelemekte ve aşağıda belirtilen politikaları geliştirmektedir.

Kredi riski

Kredi riski, karşılıklı ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup, kredi riskini belli taraflarla yapılan işlemleri sınırlandırarak ve ilişkide bulunduğu tarafların güvenilirliğini sürekli değerlendirerek yönetmeye çalışmaktadır. Grup prosedürleri uyarınca kredili çalışmak isteyen tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca alacaklar sürekli incelenerek Grup'un şüpheli kredi/alacak riski minimize edilmektedir. Ticari alacaklar, Grup yönetiminin geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 6).

Bilançoda taşınan değerler Grup'un maksimum kredi riskini yansıtmaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi türleri;

31 Aralık 2025	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar	
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	613.901	15.570.153	281.555	192.056	2.607.128	12.566.472
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	3.127.967	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	613.901	11.819.009	281.555	192.056	2.607.128	12.566.472
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	3.751.144	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	2.119.192	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.631.952	-	-	-	-
Değer düşüklüğü	-	(1.631.952)	-	-	-	-
Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

31 Aralık 2024	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankadaki mevduatlar	
	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar	İlişkili taraflar	Diğer taraflar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	608.714	15.079.653	67.112	187.099	2.655.745	16.020.306
Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	-	2.235.367	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	608.714	12.320.434	67.112	187.099	2.655.745	16.020.306
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	2.759.219	-	-	-	-
Teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	1.164.616	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	1.588.289	-	-	-	-
Değer düşüklüğü	-	(1.588.289)	-	-	-	-
Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-	-
Net değerinin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, ipotekler ve araç rehinlerinden oluşmaktadır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacakların 919.876 TL (31 Aralık 2024: 967.302 TL) tutarındaki kısmı teminatlar ile güvence altına alınmıştır

31 Aralık 2025 itibarıyla vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramayan ticari alacakların 2.119.192 TL tutarındaki kısmı teminat ile güvence altına alınmıştır (31 Aralık 2024: 1.164.616 TL).

31 Aralık 2025 itibarıyla değer düşüklüğüne uğrayan ticari alacaklar teminat ile güvence altına alınmamıştır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

a) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış alacakların yaşlandırma tablosu

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
0-1 ay arası	1.096.563	1.818.296
1-3 ay arası	271.972	401.216
3-12 ay arası	222.446	492.291
1 yıldan uzun	135.332	43.937
Toplam	1.726.313	2.755.740

Yabancı para cinsinden gösterilen varlıklar ve yükümlülükler alım satım taahhütleriyle beraber Grup'un kur riskine maruz kalmasına neden olmaktadır. Grup'un politikası gelecekte gerçekleşmesi muhtemel alış ve satışların her döviz türü için karşılaştırmasını yapmaktır.

31 Aralık 2025	Döviz pozisyonu tablosu TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)	ABD	Avro	Azerbaycan
		Doları		manatı
1. Ticari alacaklar	-	-	-	-
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	882.124	7.088	9.832	3.281
3. Diğer	1.211	-	-	-
4. Dönen ve duran varlıklar (1+2+3)	883.335	7.088	9.856	3.281
5. Ticari borçlar	-	-	-	-
6. Finansal yükümlülükler	7.243.767	37.460	111.750	-
7. Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-	-
8. Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	7.243.767	37.460	111.750	-
9. Ticari borçlar	-	-	-	-
10. Finansal yükümlülükler	-	-	-	-
11. Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	-	-	-	-
12. Toplam yükümlülükler (8+11)	7.243.767	37.460	111.750	-
13. Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(4+12)	(6.360.432)	(30.372)	(101.894)	3.281
14. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (4+12)	(6.360.432)	(30.372)	(101.894)	3.281
15. Türev araçların net pozisyonu	-	-	-	-
16. Yabancı para net pozisyonu (14+15)	(6.360.432)	(30.372)	(101.894)	3.281
17. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler (*)	7.252.189	20.000	126.750	-
18. Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu (16+17)	891.757	(10.372)	24.856	3.281

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2024	Döviz pozisyonu tablosu	ABD Doları	Avro
	TL karşılığı (fonksiyonel para birimi)		
1. Ticari alacaklar	-	-	-
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	1.664.159	7.261	20.897
3. Diğer	17.448	-	311
4. Dönen ve duran varlıklar (1+2+3)	1.681.606	7.261	21.208
5. Ticari borçlar	-	-	-
6. Finansal yükümlülükler	12.666.279	31.281	195.729
7. Diğer kısa vadeli yükümlülükler	-	-	-
8. Kısa vadeli yükümlülükler (5+6+7)	12.666.279	31.281	195.729
9. Ticari borçlar	-	-	-
10. Finansal yükümlülükler	-	-	-
11. Uzun vadeli yükümlülükler (9+10)	-	-	-
12. Toplam yükümlülükler (8+11)	12.666.279	31.281	195.729
13. Net yabancı para varlık, yükümlülük pozisyonu(4+12)	(10.984.674)	(24.020)	(174.521)
14. Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu (4+12)	(10.984.674)	(24.020)	(174.521)
15. Türev araçların net pozisyonu	-	-	-
16. Yabancı para net pozisyonu (14+15)	(10.984.674)	(24.020)	(174.521)
17. Riskten korunma aracı olarak tanımlanan krediler (*)	9.851.775	44.861	132.520
18. Riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu (16+17)	(1.132.899)	20.841	(42.001)

(*) İşletme birleşmeleri kapsamında satın alınan Olympic şirketi dolayısı ile kullanılan 143.741 Avro krediyi içermektedir (31 Aralık 2024: 147.509 Avro). İlgili kredilerin kur farkı gelir/giderleri, yurtdışındaki net varlıkların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan kur farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında "Yurtdışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in vergi öncesi karının diğer değişkenler sabit tutulduğunda, ABD Doları, Avro ve diğer yabancı para yükümlülüklerindeki (verilen döviz bazlı envanter ve maddi varlık avansları hariç) 2025 yılı için %10, 2024 yılı için %10 değişiklik karşısındaki duyarlılık analizi aşağıdaki gibidir:

	Döviz kuru duyarlılık analizi tablosu			
	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)	Kar/(zarar)
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
<i>ABD Doları'nın TL karşısında</i> (%10) değerlendirilmesi halinde: (31 Aralık 2024 %10)				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	(156.936)	156.936	(110.922)	110.922
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	85.725	(85.725)	207.165	(207.165)
3- ABD Doları net etki (1+2)	(71.211)	71.211	96.243	(96.243)
<i>Avro'nun TL karşısında</i> (%10) değerlendirilmesi halinde: (31 Aralık 2024 %10)				
4- Avro net varlık/yükümlülüğü	(514.088)	514.088	(839.182)	839.182
5- Avro riskinden korunan kısım (-)	639.494	(639.494)	637.221	(637.221)
6- Avro net etki (4+5)	125.406	(125.406)	(201.962)	201.962
<i>Avro'nun TL karşısında</i> (%10) değerlendirilmesi halinde: (31 Aralık 2024 %10)				
4- Azerbaycan manatı net varlık/yükümlülüğü	14.063	(14.063)	-	-
5- Azerbaycan manatı riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Azerbaycan manatı net etki (4+5)	14.063	(14.063)	-	-
Toplam (3+6)	54.195	(54.195)	(105.719)	105.719

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihinde, iptal edilemeyen Amerikan Doları, Avro, Manat, Tenge ve TL operasyonel kiralamalardan alacakların gelecekteki minimum TL eşdeğeri sırasıyla 512.017 TL, 807.041 TL, 765.809 TL, 358.891 TL, 196.447 TL ve 17.884.820 TL'dir. (31 Aralık 2024: 1.004.253 TL, 1.401.925 TL, 889.355 TL, 459.914 TL, 155.999 TL ve 11.814.567 TL'dir).

Grup'un bağlı ortaklıklarından Otokoç Hollanda, Avrupa'da faaliyet gösteren bağlı ortaklıklarındaki net yatırımlarının Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan döviz riskinden korunmak amacıyla 143.701 Avro tutarındaki kredilerini riskten korunma aracı olarak tanımlamıştır. İlgili kredilerin kur farkı gelir/giderleri, yurtdışındaki net varlıkların Türk Lirasına çevrilmesinden kaynaklanan 2.261.425 TL tutarındaki kur farklarından mahsup edilmek üzere özkaynaklar altında "Yurtdışındaki işletmeye ilişkin net yatırım riskinden korunma kazanç/kayıpları" hesabında muhasebeleştirilmiştir.

Faiz riski

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihinde değişken faizli kredileri bulunmamaktadır(31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

Grup'un 31 Aralık 2025 tarihinde Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerinin faizi 100 baz puan yükselmesi/düşmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit kalması durumunda, değişken faiz oranlı kredilerden kaynaklanan faiz giderinin vergi öncesi kara etkisi yoktur.

Faiz pozisyonu tablosu aşağıdaki gibidir.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal varlıklar		
Nakit ve nakit benzerleri	11.351.178	16.051.796
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	61.564.436	65.814.413
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal yükümlülükler		
Finansal borçlar	-	-

Likidite riski

Likidite riski bir şirketin fonlama ihtiyaçlarını karşılayamama riskidir. Likidite riski güvenilir kredi kuruluşlarının vermiş olduğu kredilerin de desteğiyle nakit girişleri ve çıkışlarının dengelenmesiyle düşürülmektedir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin vadelerine göre kırılımı bilanço tarihinden vade tarihine kadar geçen süre dikkate alınarak gösterilmiştir. Belirli bir vadesi olmayan finansal varlık ve yükümlülükler bir yıldan uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 26 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2025

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	61.564.436	66.561.273	2.612.738	16.076.884	41.714.494	6.157.157
Ticari borçlar	6.759.075	6.759.075	6.759.075	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	15.641.314	15.641.314	15.641.314	-	-	-
Toplam	83.964.825	88.961.662	25.013.128	16.076.884	41.714.494	6.157.157

31 Aralık 2024

Sözleşme uyarınca vadeler	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplam (=I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan uzun (IV)
Finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	65.814.413	76.017.754	6.472.771	18.739.852	37.789.983	13.015.148
Ticari borçlar	6.695.571	6.695.571	6.695.571	-	-	-
İlişkili taraflara ticari borçlar	15.797.399	15.797.399	15.797.399	-	-	-
Toplam	88.307.383	98.510.724	28.965.741	18.739.852	37.789.983	13.015.148

Sermaye yönetimi politikası

Sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermayeyi finansal borç/toplam özkaynaklar oranını kullanarak izler.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla konsolide net borç/özkaynak oranları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borç	61.564.436	65.814.413
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(15.173.600)	(18.676.051)
Net finansal borç	46.390.836	47.138.362
Özkaynaklar	56.094.364	56.361.687
Net finansal borç/özkaynak oranı	0,83	0,84

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Gerçeğe uygun değer, finansal araçların zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde, el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa kote edilen bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Grup tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme metodları kullanılarak tespit edilmiştir. Ancak, gerçeğe uygun değeri belirlemek için piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler gereklidir. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, finansal araçların gerçeğe uygun değerinin tahmininde kullanılmıştır:

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerlerin çok kısa vadeli olması nedeniyle, kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değerlerine yakınsadığı öngörülmektedir. Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir. Yabancı para cinsinden varlıklar dönem sonunda yürürlükteki döviz kurları kullanılarak Türk Lirasına çevirmektedir.

Finansal yükümlülükler

Kısa vadeli finansal ve ticari borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir. Uzun vadeli sabit faizli banka kredilerinin, bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan sabit faiz oranı ile değerlendirildiğinde, gerçeğe uygun değerinin taşınan değere yakın olacağı düşünülmektedir. Kısa vadeli kredilerin ise vadelerinin kısa olması nedeniyle taşınan değerlerinin gerçeğe uygun değeri yansıttığı varsayılmaktadır.

Yabancı para cinsinden yükümlülükler dönem sonunda yürürlükteki döviz kurları kullanılarak Türk Lirasına çevirmektedir.

Riskten korunma muhasebesi

Grup, kesin taahhüt niteliğindeki yabancı para operasyonel kiralama alacaklarından kaynaklanan kur riskinden, aynı yabancı para biriminde finansal borçlanma yaparak korunmaktadır. Bu çerçevede, Grup riskten korunma muhasebesi uygulamaktadır

Kesin taahhüt niteliğindeki operasyonel kiralama alacaklarının riskten korunma muhasebesinin başlangıcından itibaren oluşan kur farkları toplamı 856.873 TL (31 Aralık 2024: 1.112.070 TL) ve riskten korunma muhasebesinin dönemsel olarak yenilenmesinden kaynaklanan itfa tutarı ise 836.957 TL'dir. (31 Aralık 2024: 1.020.465 TL). Hesaplanan net gelir 19.916 TL (31 Aralık 2024: 91.605 TL). Riskten korunma aracı olarak tanımlanan finansal borçların riskten korunma muhasebesi başlangıcından itibaren oluşan kur farkları toplamı ise 672.012 TL (gider)'dir (31 Aralık 2024: 875.767 TL (gider)). Grup riskten korunma stratejisi kapsamında, riskten korunma muhasebesine konu riskten korunan kalem ve riskten korunma aracı portföyünü düzenli aralıklarla güncellemekte, buna bağlı olarak riskten korunma etkinliğini ilgili dönemler itibarıyla ölçmektedir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Konsolide finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değere ilişkin sınıflandırmaları aşağıdaki gibidir:

Seviye 1: Aktif piyasalardaki kayıtlı (düzeltilmemiş) fiyatlara dayanan: İlgili finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri ilgili kayıtlı olduğu piyasaya referans verilerek ölçülür.

Seviye 2: Doğrudan (aktif piyasadaki fiyatlar aracılığıyla) ya da dolaylı olarak (aktif piyasalardaki fiyatlardan türetilmek suretiyle) gözlemlenebilir nitelikteki verilere dayanan: İlgili finansal varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri, gözlemlenebilir aktif piyasa işlemlerinden elde edilen fiyatlar kullanılarak iskonto edilmiş nakit akış analizlerine dayalı genel kabul görmüş değerlendirme modellerine göre belirlenir. Değerleme modellerinde kullanılan varsayımlar ve tahminler; referans faiz oranları, kredi marjları, iskonto oranları, tahvil ve hisse senedi fiyatlarını ve beklenen fiyat korelasyonlarını tahmin etmede kullanılan diğer değişkenleri içerir.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa verilerine dayanmayan.

a) Kısa vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar				
-Vadeli mevduatlar	-	2.667.563	-	2.667.563
-Devlet iç borçlanma senetleri	-	370.924	-	370.924
-Özel sektör tahvili	-	115.306	-	115.306
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
-Türev araçlar	-	23.824	-	23.824
Toplam varlıklar	-	3.177.617	-	3.177.617

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
-Türev araçlar	-	24.413	-	24.413
Toplam varlıklar	-	24.413	-	24.413

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 27 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

b) Uzun vadeli finansal yatırımlar

31 Aralık 2025	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
-Özel sektör tahvili	-	100.000	-	100.000
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
- Otokoç - Ukraine LLC	-	-	31.194	31.194
- Otokoç - Georgia LLC	-	-	3.658	3.658
- Otokoç - Iraq LLC	-	-	30	30
- Wat Mobilite	-	-	1.099.939	1.099.939
- İUGO Teknoloji R&D	-	-	51.641	51.641
- YKB Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	-	73.343	-	73.343
- Alba Elektrikli Ulaşım Araçları A.Ş.	-	-	31.766	31.766
- Bluedot Technologies Inc	-	-	6.172	6.172
Toplam varlıklar	-	173.343	1.224.400	1.397.743

31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar	-	-	-	-
- Otokoç - Ukraine LLC	-	-	31.194	31.194
- Otokoç - Georgia LLC	-	-	3.658	3.658
- Otokoç - Iraq LLC	-	-	30	30
- Wat Mobilite	-	-	1.048.864	1.048.864
- İUGO Teknoloji R&D	-	-	51.641	51.641
- YKB Girişim Sermayesi Yatırım Fonu	-	64.890	-	64.890
- Alba Elektrikli Ulaşım Araçları A.Ş.	-	-	31.766	31.766
- Bluedot Technologies Inc	-	-	6.172	6.172
Toplam varlıklar	-	64.890	1.173.325	1.238.215

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla Grup'un finansal yatırımlarından Otokoç Ukraine LLC, Otokoç Iraq LLC, Otokoç Georgia LLC konsolide finansal tablolar açısından önemlilik teşkil etmemeleri sebebiyle konsolidasyon kapsamında dahil edilmemişlerdir. Grup'un finansal tablolarında finansal yatırım olarak takip edilen söz konusu şirketlerin teşkilatlanmış bir piyasada işlem görmemesi ve gerçeğe uygun değerlerinin güvenilir bir şekilde tespit edilememesi sebebiyle, elde etme maliyeti tutarlarından varsa değer düşüklüğü karşılığının çıkarılması suretiyle değerlendirilmiştir.

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 28 - DİĞER İŞLETMELERDEKİ PAYLAR

Aşağıdaki tablo Grup'un tamamına sahip olmadığı ve önemli düzeyde kontrol gücü olmayan paylara sahip bağlı ortaklığı Olympic'in TFRS 12 uyarınca açıklanması gereken finansal bilgilerinin detayını göstermektedir.

Olympic	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Dönen varlıklar	16.515.944	14.382.039
Duran varlıklar	48.691.172	43.104.670
Kısa vadeli yükümlülükler	8.431.688	8.240.544
Uzun vadeli yükümlülükler	43.045.105	37.009.287
Toplam özkaynaklar	13.730.323	12.236.878

	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Hasılat	20.626.738	19.212.331
Satılan malın maliyeti	(14.381.920)	(12.746.626)
Brüt kar	6.277.883	6.465.704
Vergi öncesi kar	2.223.595	2.268.932
Net dönem karı	1.860.310	1.322.764

NOT 29 – DENETİM ÜCRETLERİ

Grup'un, KGK'nın 30 Mart 2021 tarihinde mükerrer Resmi Gazete'de yayımlanan Kurul Kararına istinaden hazırladığı ve hazırlanma esasları 19 Ağustos 2021 tarihli KGK yazısını temel alan bağımsız denetim kuruluşlarınca verilen hizmetlerin 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre hesaplanmış ücretlerine ilişkin açıklaması aşağıdaki gibidir:

Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	1 Ocak - 31 Aralık 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	13.581	11.821
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	1.856	2.001
Diğer güvence hizmetlerinin ücretleri	99	196
Toplam	15.536	14.018

OTOKOÇ OTOMOTİV TİCARET VE SANAYİ A.Ş.

31 Aralık 2025 TARİHİNDE SONA EREN YILA AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

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

NOT 30 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket, Stellantis Grubu çatısı altındaki Peugeot, Citroën ve Opel markalarında faaliyet göstermek üzere, Nazer Otomotiv'in Gebze'de bulunan bayilik operasyonunun devralınmasına ilişkin süreci 2025 yılının son çeyreğinde başlatmıştır. Devir süreci kapsamında Rekabet Kurumu'na gerekli başvurular yapılmış olup, raporlama dönemi sonu itibarıyla tüm yasal izinler tamamlanmıştır. Söz konusu devir işlemiyle birlikte Şirket, Stellantis markalarına ilişkin perakende satış, ikinci el ve satış sonrası faaliyetlerin yürütülmesine yönelik operasyonel ve altyapısal hazırlıklarını tamamlamış olup, ilgili lokasyonda faaliyetlerine Şubat 2026 itibarıyla fiilen başlamıştır.