TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

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

Sınıflandırma : Genel : : : Classification : Public

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

KONSOLİDE BİLANÇOLAR **1-2**

KONSOLİDE GELİR TABLOLARI **3**

KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI **4**

KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI **5**

KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI **6**

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR **7-40**

NOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 7
NOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 8-12
NOT 3 İŞLETME BİRLEŞMELERİ 13-14
NOT 4 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 15-16
NOT 5 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 17
NOT 6 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 18
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 18-19
NOT 8 DİĞER BORÇLAR 19
NOT 9 FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR 20-21
NOT 10 STOKLAR 21
NOT 11 MADDİ DURAN VARLIKLAR 22
NOT 12 DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 22
NOT 13 BORÇLANMALAR 23-24
NOT 14 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ 25-26
NOT 15 KARŞILIKLAR 27
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR 28
NOT 17 SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ 29
NOT 18 PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ 30
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/GİDERLER 31
NOT 20 FİNANSMAN GELİR/GİDERLERİ 31
NOT 21 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 32-33
NOT 22 TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 34-35
NOT 23 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 35-39
NOT 24 PAY BAŞINA KAZANÇ 39
NOT 25 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR 40
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 40

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	*Bağımsız denetimden geçmemiş* **30 Eylül 2026**	*Bağımsız denetimden geçmiş* **31 Aralık 2025**
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar:			
Nakit ve nakit benzerleri	5	18.048.736	24.822.774
Finansal yatırımlar		236.605	212.946
Ticari alacaklar	7	50.908.188	63.011.339
- İlişkili taraflar	*7,21*	*15.724.653*	*22.997.549*
- İlişkili olmayan taraflar	*7*	*35.183.535*	*40.013.790*
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	9	34.595.274	38.585.269
Stoklar	10	33.513.929	20.954.320
Peşin ödenmiş giderler	6	459.270	537.794
Diğer alacaklar		260.040	42.625
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	14	-	45.841
Diğer dönen varlıklar		1.469.350	1.456.084
Toplam dönen varlıklar		**139.491.392**	**149.668.992**
Duran varlıklar:			
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar	9	8.655.884	10.975.415
Yatırım amaçlı gayrimenkuller		402.855	402.855
Maddi duran varlıklar	11	31.998.651	26.932.527
Kullanım hakkı varlıkları		206.715	44.093
Maddi olmayan duran varlıklar		14.873.577	15.240.920
- Şerefiye		*9.172.869*	*9.172.869*
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	*12*	*5.700.708*	*6.068.051*
Ertelenmiş vergi varlığı	14	10.577.547	10.029.499
Peşin ödenmiş giderler	6	5.924.858	2.424.562
Diğer duran varlıklar		67.699	1.223
Toplam duran varlıklar		**72.707.786**	**66.051.094**
Toplam varlıklar		**212.199.178**	**215.720.086**

1 Ocak - 30 Eylül 2026 ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar, 5 Kasım 2026 tarihli Yönetim Kurulu toplantısında onaylanmıştır.

Takip eden notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARIYLA KONSOLİDE BİLANÇOLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	*Bağımsız denetimden geçmemiş* **30 Eylül 2026**	*Bağımsız denetimden geçmiş* **31 Aralık 2025**
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler:			
Kısa vadeli borçlanmalar	13	1.077.283	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	13	31.360.988	20.205.966
Ticari borçlar	7	49.751.153	53.954.748
- İlişkili taraflar	*7,21*	*18.592.078*	*23.289.362*
- İlişkili olmayan taraflar	*7*	*31.159.075*	*30.665.386*
Dönem karı vergi yükümlülüğü	14	796.241	-
Kısa vadeli karşılıklar	15	5.508.816	6.110.572
Diğer borçlar	8	1.770.056	2.769.298
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	6	1.214.940	1.340.744
Ertelenmiş gelirler		674.444	1.019.534
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		2.544.991	2.272.532
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		629.529	331.821
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		**95.328.441**	**88.005.215**
Uzun vadeli yükümlülükler:			
Uzun vadeli borçlanmalar	13	37.203.308	46.513.728
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		*2.040.405*	*2.005.119*
Diğer borçlar	8	4.846.096	4.567.407
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**44.089.809**	**53.086.254**
Toplam yükümlülükler		**139.418.250**	**141.091.469**
Özkaynaklar:			
Ödenmiş sermaye	16	500.000	500.000
Sermaye düzeltme farkları	16	31.995.360	31.995.360
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(giderler)		(490.055)	(582.160)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelir/(giderler)		(5.002.202)	(3.386.624)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	10.203.883	9.076.967
Geçmiş yıllar karları		24.601.205	26.639.715
Net dönem karı		10.972.737	10.385.359
Toplam özkaynaklar		**72.780.928**	**74.628.617**
Toplam kaynaklar		**212.199.178**	**215.720.086**
Taahhütler ve şarta bağlı yükümlülükler	**22**		

Takip eden notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	*Bağımsız denetimden geçmemiş* **1 Ocak - 30 Eylül 2026**	*Bağımsız denetimden geçmemiş* **1 Ocak - 30 Eylül 2025**	*Bağımsız denetimden geçmemiş* **1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	*Bağımsız denetimden geçmemiş* **1 Temmuz - 30 Eylül 2025**
Hasılat	4,17	293.540.755	245.788.653	80.503.548	113.157.523
Satışların maliyeti		(274.416.370)	(233.006.714)	(74.147.856)	(108.357.427)
Ticari faaliyetlerden brüt kar	**4**	**19.124.385**	**12.781.939**	**6.355.692**	**4.800.096**
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	4	17.827.975	10.997.144	5.849.082	3.772.491
Finans sektörü faaliyetleri maliyetleri	4	(14.145.202)	(8.982.423)	(4.477.079)	(3.076.555)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar	**4**	**3.682.773**	**2.014.721**	**1.372.003**	**695.936**
Brüt kar	**4**	**22.807.158**	**14.796.660**	**7.727.695**	**5.496.032**
Pazarlama giderleri	18	(14.441.534)	(9.892.791)	(4.567.796)	(4.087.710)
Genel yönetim giderleri	18	(3.897.901)	(4.048.719)	(1.317.112)	(1.108.037)
Araştırma ve geliştirme giderleri	18	(950.196)	(1.595.781)	(278.684)	(515.594)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	19	8.494.465	10.085.985	3.091.261	1.918.619
Esas faaliyetlerden diğer giderler	19	(6.459.534)	(9.970.704)	(2.147.918)	(1.399.877)
Esas faaliyet karı/zararı	**4**	**5.552.458**	**(625.350)**	**2.507.446**	**303.433**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		208.114	541.957	55.503	136.694
Finansman geliri/gideri öncesi faaliyet karı		**5.760.572**	**(83.393)**	**2.562.949**	**440.127**
Finansman gelirleri	20	6.534.489	10.475.179	1.730.113	1.793.433
Finansman giderleri	20	(3.189.897)	(5.949.542)	(727.196)	(1.315.452)
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	25	3.016.320	(411.685)	1.255.374	1.348.305
Vergi öncesi kar	**4**	**12.121.484**	**4.030.559**	**4.821.240**	**2.266.413**
Vergi geliri/gideri		**(1.148.747)**	**(228.431)**	**(489.420)**	**(698.795)**
- Dönem vergi geliri/gideri		(1.479.156)	(249.655)	(949.611)	(343.472)
- Ertelenmiş vergi geliri/gideri	14	330.409	21.224	460.191	(355.323)
Dönem karı/zararı	**4**	**10.972.737**	**3.802.128**	**4.331.820**	**1.567.618**
Dönem karının/zararının dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları	**4**	**10.972.737**	**3.802.128**	**4.331.820**	**1.567.618**
Pay başına kazanç/kayıp Kr	**24**	**21,95**	**7,60**	**8,66**	**3,14**

Takip eden notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	*Bağımsız denetimden geçmemiş* **1 Ocak - 30 Eylül 2026**	*Bağımsız denetimden geçmemiş* **1 Ocak - 30 Eylül 2025**	*Bağımsız denetimden geçmemiş* **1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	*Bağımsız denetimden geçmemiş* **1 Temmuz - 30 Eylül 2025**
Dönem karı/(zararı)		**10.972.737**	**3.802.128**	**4.331.820**	**1.567.618**
Diğer kapsamlı gelirler:					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		**105.263**	**(52.338)**	**(56.225)**	**68.156**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları		105.263	(52.338)	(56.225)	68.156
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		**(13.158)**	**13.015**	**7.028**	**(17.034)**
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/kayıpları vergi etkisi	14	(13.158)	13.015	7.028	(17.034)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		**(1.846.375)**	**(4.062.058)**	**(1.032.893)**	**(541.362)**
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/gider		(1.846.375)	(4.062.058)	(1.032.893)	(541.362)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler		**230.797**	**1.015.515**	**129.112**	**135.341**
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/gider vergi etkisi	14	230.797	1.015.515	129.112	135.341
Diğer kapsamlı gelir/gider		**(1.523.473)**	**(3.085.866)**	**(952.978)**	**(354.899)**
Toplam kapsamlı gelir/gider		**9.449.264**	**716.262**	**3.378.842**	**1.212.719**
Toplam kapsamlı gelirin dağılımı:					
Kontrol gücü olmayan paylar		-	-	-	-
Ana ortaklık payları		**9.449.264**	**716.262**	**3.378.842**	**1.212.719**

Takip eden notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI ANONİM ŞİRKETİ

30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

			Kar/zararda yeniden sınıflandırılmayacak	Kar/zararda yeniden sınıflandırılacak					
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazanç/ (kayıpları)	Nakit akış riskinden korunma kazanç/ (kayıpları)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Ana ortaklığa ait özkaynaklar	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	**500.000**	**31.995.360**	**(392.473)**	**(27.136)**	**8.193.613**	**27.879.031**	**8.496.446**	**76.644.841**	**76.644.841**
Transferler	-	-	-	(27.912)	883.372	7.640.986	(8.496.446)	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	(8.870.705)	-	(8.870.705)	(8.870.705)
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	(39.323)	(3.046.543)	-	-	3.802.128	716.262	716.262
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiyeler	**500.000**	**31.995.360**	**(431.796)**	**(3.101.591)**	**9.076.985**	**26.649.312**	**3.802.128**	**68.490.398**	**68.490.398**
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	**500.000**	**31.995.360**	**(582.160)**	**(3.386.624)**	**9.076.967**	**26.639.715**	**10.385.359**	**74.628.617**	**74.628.617**
Transferler	-	-	-	-	1.126.916	9.258.443	(10.385.359)	-	-
Kar payları	-	-	-	-	-	(11.296.953)	-	(11.296.953)	(11.296.953)
Toplam kapsamlı gelir/gider	-	-	92.105	(1.615.578)	-	-	10.972.737	9.449.264	9.449.264
30 Eylül 2026 itibarıyla bakiyeler	**500.000**	**31.995.360**	**(490.055)**	**(5.002.202)**	**10.203.883**	**24.601.205**	**10.972.737**	**72.780.928**	**72.780.928**

Takip eden notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

TOFAŞ TÜRK OTOMOBİL FABRİKASI A.Ş.

30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe tablolarda Türk Lirası'nın 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alma gücü cinsinden bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları:		**4.616.277**	**27.217.627**
Dönem karı		10.972.737	3.802.128
Dönem karı mutabakatı için düzeltmeler		**6.474.015**	**13.114.921**
Vergi geliri/gideri ile ilgili düzeltmeler		1.148.747	228.431
Amortisman ve itfa gideri		4.016.212	7.463.981
Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değer kazançları ile ilgili düzeltmeler		-	8.238
Alacaklarda değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7,9	266.898	340.469
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(3.550.648)	(5.463.959)
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler net	10	(11.974)	235.885
Maddi duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler		(208.114)	(550.195)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		429.390	354.721
Dava karşılığı ile ilgili düzeltmeler net	15	40.000	-
Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	15	5.664.758	3.421.803
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		(585.859)	(9.853)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	20	613.988	2.120.930
Vadeli alımlardan ve satışlardan tahakkuk etmemiş ertelenmiş finansman geliri net		(525.817)	(722.624)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(588.669)	2.474.552
Parasal kayıp/kazanç ile ilgili düzeltmeler		(234.897)	3.212.542
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(7.269.963)**	**15.050.498**
Stoklardaki artış/azalış ile ilgili düzeltmeler		(12.547.635)	(3.796.870)
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki değişim		(2.581.019)	(2.465.816)
İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki değişim		2.774.465	(2.638.807)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki değişim		(225.753)	(34.846)
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki değişim		7.091.985	11.114.589
İlişkili taraflara ticari borçlardaki değişim		(31.571)	16.831.004
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdeki artış ile ilgili düzeltmeler		(125.804)	(618.666)
Finans sektörü faaliyetlerinden alacaklardaki değişim		(2.072.465)	(4.975.175)
Peşin ödenmiş giderlerdeki değişim		78.563	(276.441)
Ertelenmiş gelirlerdeki değişim		(345.090)	950.799
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki değişim		(414.864)	1.024.641
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki değişim		1.129.225	(63.914)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**10.176.789**	**31.967.547**
Vergi iadeleri/ödemeleri		(682.915)	(2.807.107)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(71.350)	(53.946)
Diğer nakit çıkışları		(4.806.247)	(1.888.867)
B Yatırım Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**(12.030.873)**	**(20.132.637)**
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(8.886.636)	(6.342.520)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		379.757	1.391.735
Bağlı ortaklıkların kontrolünün elde edilmesine yönelik alışlara ilişkin net nakit akış etkisi		-	(16.330.804)
Verilen nakit avanslardaki değişim		(3.500.335)	1.122.282
Finansal yatırımlardaki değişim		(23.659)	26.670
C Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları		**4.314.199**	**(8.391.959)**
Ödenen temettüler		(11.296.953)	(8.870.705)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		14.292.445	-
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(1.797.726)	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	13	152.006	(40.942)
Ödenen faiz		(613.988)	(3.705.837)
Alınan faiz		3.562.536	4.150.945
Diğer nakit girişleri/çıkışları (Bloke mevduat değişimi)	5	15.879	74.580
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		(3.100.397)	(1.306.969)
Yabancı para çevirim farklarının nakit ve benzerleri üzerindeki etkisi		1.209.577	(1.199.310)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/azalış		(1.890.820)	(2.506.279)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	5	24.481.816	30.722.419
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki enflasyon etkisi		(4.855.451)	(6.504.311)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	**5**	**17.735.545**	**21.711.829**

Takip eden notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluştururlar.

NOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

1968 Yılında Türk-İtalyan ortaklığıyla kurulan Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.'nin ("Şirket" veya "Tofaş") faaliyet konusu binek oto ve hafif ticari araç üretimi, ithalatı ve satışıdır. Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") ve Stellantis Europe SPA'nın'in ortak yönetiminde ve kontrolünde olan Tofaş ayrıca kendi otomobillerinde kullanılan çeşitli otomobil yedek parçaları da üretmektedir. Şirket'in Genel Müdürlük adresi Büyükdere Cad. No:145 Zincirlikuyu Şişli-İstanbul'dur. Üretimin yapıldığı fabrika ise Bursa'da bulunmaktadır. Tofaş, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlı olup, İstanbul Menkul Kıymetler Borsası'na ("İMKB") 1991 yılında kote edilmiştir ve hisse senetleri halen Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BİST") işlem görmektedir.

Fiat Chrysler Automobiles, 2019 yılı sonunda PSA Grubu ile her iki şirketin %50 paya sahip olacağı bir birleşme anlaşması imzalamıştır. 2021 yılının Ocak ayında yürürlüğe giren birleşmeyle kurulan yeni şirket, Stellantis N.V. olmuştur. 28 Temmuz 2023 tarihinde Stellantis Grubu ile Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş. arasında, Şirketin tüm hisselerinin Stellantis markaları Peugeot, Citroën, Opel ve DS Automobiles'in Türkiye'deki dağıtım operasyonları da dahil olmak üzere devrine ilişkin imzalanan Hisse Alım Sözleşmesi'nde belirtilen tüm kapanış şartları yerine getirilmiş olup, Şirketin tüm hisselerinin Tofaş'a devri 30 Nisan 2025 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır. Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. ("Stellantis"), mevcut tüm aktif ve pasifinin halinde Tofaş tarafından devralınması suretiyle Tofaş ile birleşmiş ve ilgili Yönetim Kurulu Kararları ve Birleşme Sözleşmesi 31 Ekim 2025 tarihinde tescil edilmiştir. Bahsi geçen birleşme sonucu 31 Ekim 2025 tarihi itibarıyla Stellantis'in tüzel kişiliği ortadan kalkmış olup, hak ve yükümlülükleri Tofaş olarak devam etmektedir.

Şirket, ticari faaliyetlerinin önemli bir kısmını Koç Topluluğu ve Stellantis Grubu Şirketleri ile gerçekleştirmektedir (Not 21).

Ana Ortaklık Tofaş'ın ve Bağlı Ortaklıkları'nın (hepsi birlikte "Grup" olarak adlandırılmıştır) kategorileri itibarıyla toplam dönem sonu ve ortalama personel sayıları aşağıdaki gibidir:

	Dönem Sonu		Ortalama	
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Saat ücretli	2.887	2.947	2.901	2.980
Aylık ücretli	1.731	1.665	1.699	1.621
Toplam personel sayısı	**4.618**	**4.612**	**4.600**	**4.601**

Şirket'in konsolidasyona tabi tutulmuş bağlı ortaklıkları aşağıda yer almaktadır:

		Şirket'in ortaklık payı (%)	
Bağlı Ortaklıklar	Faaliyet Konusu	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Koç Stellantis Finansman A.Ş. ("KSF")	Tüketici Finansmanı	100,00	100,00
Fer Mas Oto Ticaret A.Ş. ("Fer-Mas")	Otomobil ve Yedek Parça Ticareti	100,00	100,00
Koç Stellantis Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("KSS")	Sigortacılık Hizmetleri	100,00	100,00
BPF Pazarlama ve Acentecilik Hizmetleri A.Ş. ("BPF")	Aracılık	100,00	100,00

NOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Grup'un konsolide finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınmıştır.

Türkiye Muhasebe Standardı 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" uyarınca işletmeler, ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Dolayısıyla bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Grup'un 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tabloları ile beraber okunmalıdır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Tofaş ve Türkiye'de kayıtlı olan Bağlı Ortaklıklar kanuni finansal tablolarını Türk Ticaret Kanunu'na ("TTK"), vergi mevzuatına, T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı'na, Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yürürlüğe konulan "Bankaların Muhasebe Uygulamalarına ve Belgelerin Saklanmasına İlişkin Usul ve Esaslar Hakkında Yönetmelik" hükümlerine ve yine BDDK tarafından muhasebe ve finansal raporlama esaslarına ilişkin yayımlanan diğer yönetmelik, açıklama ve genelgelere, Bankacılık Kanunu'na ve bu kurumlar tarafından özel bir düzenleme yapılmamış olması durumunda KGK tarafından yürürlüğe konulan TFRS'lere ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak Türk Lirası cinsinden hazırlamaktadır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve yükümlülükler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır. Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

2.1.2 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Grup, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 30 Eylül 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Grup bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, TL'nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

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

2.1.2 Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama (Devamı)

Tarih	Endeks (*)	Düzeltme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranı
30 Eylül 2026	137,23	1,00000	%158
31 Aralık 2025	110,39	1,24317	%211
30 Eylül 2025	105,78	1,29732	%222

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

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

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem konsolide finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar, finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar, borçlanmalar gibi) hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin (stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve özkaynak kalemleri gibi) enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" ve TMS 2 "Stoklar" Standartlarına ilişkin hükümler uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- Konsolide bilançolardaki parasal olmayan kalemlerin konsolide gelir tablosuna etkisi olanlar dışında, konsolide gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının konsolide finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.
- Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir. Parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan şirketlerin satın alma gücü enflasyon artışı ile zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan şirketlerin satın alma gücü enflasyon artışı ile artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Konsolide Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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 ve önemli farklılıklar açıklanır.

Grup sunulan dönemlere ilişkin konsolide finansal tablolarında birbiriyle tutarlı muhasebe politikaları uygulamış olup, cari dönem içerisinde muhasebe politika ve tahminlerinde gerçekleşen önemli değişiklikler bulunmamaktadır.

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

1 Ocak - 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

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

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

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

- TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

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

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla yayımlanan ancak 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 değişikliğin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

- TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

- TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

- TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

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

Grup finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

2.2 Türkiye Finansal Raporlama Standartları'ndaki Değişiklikler

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

- TFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

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

2.3 Muhasebe Politikaları ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Yeni bir TFRS'nin ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, söz konusu TFRS'nin şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikasında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

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, cari dönem içerisinde muhasebe politika veya tahminlerinde gerçekleşen önemli bir değişiklik bulunmamaktadır.

2.4 Uygulanan Konsolidasyon Esasları

Bağlı ortaklıklar, Grup'un kontrolünün olduğu şirketlerdir. Grup, bir işletme ile olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığında veya bu getirilere hakkı olduğunda ve bu getirileri işletmenin faaliyetlerini yönetmek üzere kullandığı gücü ile değiştirme yeteneği olduğundan, bu işletmeyi kontrol eder. Bağlı ortaklıklar, kontrolün Grup'a geçtiği tarihten itibaren tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilirler ve kontrolün ortadan kalktığı tarih itibarıyla konsolidasyon kapsamından çıkarılırlar. Grup içi işlemlerde bakiyeler ve grup şirketleri ile yapılan işlemlerden doğan gerçekleşmemiş kazanç ve kayıplar da dahil olmak üzere tüm kar ve zararlar elimine edilir. Gerekli olduğunda, bağlı ortaklıklar tarafından bildirilen tutarlar, Grup'un muhasebe politikalarına uyumlu olması için düzenlenmiştir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Ayrıca, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

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

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

2.6 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 aşağıdaki gibidir:

a) Grup, garanti karşılığını her bir araç modeli için geçmiş yıllarda gerçekleşen araç başına düşen garanti giderlerini ve araç başına kalan garanti sürelerini göz önünde bulundurarak tespit etmektedir. Karşılık hesaplanırken garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yapılmaktadır. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönem içerisinde, 5.664.758 bin TL tutarında (30 Eylül 2025: 3.421.803 bin TL) garanti gideri gerçekleşmiştir (Not 15).
b) Grup'un bağlı ortaklığı KSF yönetimi, verilen krediler üzerinde yapılan değerlendirmeler sonucunda tahsili şüpheli görülen alacaklardan doğabilecek zararlar için belli bir karşılık ayırmaktadır. Değer düşüklüğü ve tahsil edilememe riski, bireysel olarak önemli olan her bir kredi için ayrı hesaplanmaktadır. Özet konsolide finansal tablolarda 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finans sektörü faaliyetlerinden alacaklar için 900.760 bin TL tutarında genel kredi karşılığı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 852.948 bin TL) (Not 9).
c) Kıdem tazminatı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve personel devir hızı gibi aktüeryal varsayımlar kullanılarak belirlenmektedir. Tahminler, bu uzun vadeli planlar nedeniyle ortaya çıkan önemli belirsizlikleri içermektedir.
d) Davalara ilişkin karşılık ayırırken davaların kaybedilme olasılıkları ve kaybedilme durumunda ortaya çıkacak yükümlülükler Grup Hukuk Müşaviri ve uzman görüşleri alınarak Grup yönetimi tarafından değerlendirilir. Grup yönetimi en iyi tahminlere dayanarak dava karşılık tutarını belirler.
e) Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır.
f) Grup yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ömrünü belirlemede teknik personelin deneyimlerine dayanan bazı önemli varsayımlarda bulunmuştur.
g) Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, varlıkların ve yükümlülüklerin defter değerleri ve matrahları arasındaki geçici farklılıklar için büyük ölçüde kullanılmakta olan vergi oranları kullanılarak kayda alınmıştır. Mevcut kanıta dayanarak, ertelenmiş vergi varlıklarının tamamının veya bir kısmının nakde dönüştürülebilecek veya dönüştürülemeyecek olmasının muhtemel olduğu değerlendirilmiştir. Dikkate alınan ana etkenler arasında gelecek dönem gelirleri potansiyeli, önceki yıllardan biriken zararlar, gerek olması halinde uygulamaya sokulacak olan vergi planlama stratejileri ve ertelenmiş vergi varlığını nakde dönüştürmek için kullanılabilecek gelirin niteliği yer almaktadır.

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ

2025 yılında gerçekleşen işletme birleşmesinin nihai muhasebeleştirilmesinin etkileri

Grup'un 2025 yılında gerçekleştirdiği ve detayları aşağıda açıklanan işletme birleşmeleri, 30 Eylül 2025 tarihli konsolide finansal tablolarda provizyonel olarak muhasebeleştirilmiştir. Satın alım fiyatı dağıtım çalışmaları 2025 yılında sonuçlandırılmış olup nihai muhasebeleştirme etkileri 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. TFRS 3 kapsamında yapılan nihai muhasebeleştirme sebebiyle, 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren döneme ait karşılaştırma dönemi olan 30 Eylül 2025 tarihinde sona eren döneme ilişkin konsolide bilanço yeniden düzenlenmiştir.

Provizyonel muhasebeleştirme esnasında Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.'nin mali tablolarında yer alan maddi duran varlıkların gerçeğe uygun değerlerinin henüz tespit edilememiş olmasından ötürü provizyonel gerçeğe uygun değer, satın alıma konu olan Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş.'nin maddi duran varlıklarının defter değeri olarak kabul edilmiştir. Nihai muhasebeleştirme kapsamında yapılan değerleme çalışmaları ile gerçeğe uygun değerine getirilen maddi duran varlıkların oluşan şerefiye üzerinde 869.745 bin TL etkisi oluşmuştur.

Söz konusu işletme birleşmelerine ilişkin detaylar aşağıda sunulmuştur.

	Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. **30 Nisan 2025**
Transfer Edilen Bedel	
Nakit	25.083.154
Koşullu bedeli	7.312.837
Toplam	**32.395.991**

(i) Koşullu Bedel anlaşması çerçevesinde, işlem kapanışını takip eden ilk sekiz mali yılın her birinde, Stellantis Türkiye faaliyetlerinden elde edilen serbest nakit akışlarının, ön protokolde yer alan referans serbest nakit akışlarını aşması durumunda, söz konusu ilave nakit akışlarının %77,5'i oranında satıcı tarafa Koşullu Ödeme yapılacağı öngörülmüştür.

Koşullu satın alma bedeli, satın alınan şirketlerden elde edilmesi beklenen nakit akımlarının bugüne indirilmesiyle hesaplanmıştır. Gelecekteki nakit akımlarının net bugünkü değeri hesaplanırken, faiz, amortisman, vergi öncesi kar ("FAVÖK")'deki büyüme beklentisi ve bugüne indirgeme oranları tahminleri dikkate alınmıştır. Grup'un değerlendirmelerine göre, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla koşullu satın alma bedelinin hesaplanmasında kullanılan önemli varsayım FAVÖK büyüme oranlarıdır.

	Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. **30 Nisan 2025**
Satın alım sırasında ortaya çıkan şerefiye	
Transfer edilen bedel	32.395.991
Eksi: Alınan şirketin net varlıklarının değeri	23.223.113
Şerefiye	**9.172.878**

Satın alım kontrol alımını da içerdiğinden Stellantis Otomotiv Pazarlama AŞ'nin alımından şerefiye doğmuştur

Bağlı ortaklık satın alımında ödenen net nakit tutar	
Nakit ödenen tutar	25.083.226
Eksi: Alınan şirketin nakit ve nakit benzerleri	8.752.422
	16.330.804

NOT 3 - İŞLETME BİRLEŞMELERİ (Devamı)

Satın alım tarihi itibarıyla alınan varlıklar ve üstlenilen yükümlülükler

	Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. 30 Nisan 2025
VARLIKLAR:	
Dönen Varlıklar:	
Nakit ve nakit benzerleri	8.752.422
Ticari alacaklar	21.005.733
Diğer alacaklar	3.884
Stoklar	10.885.362
Peşin ödenmiş giderler	105.833
Diğer dönen varlıklar	379.285
Toplam Dönen Varlıklar	**41.132.519**
Duran Varlıklar:	
Maddi duran varlıklar (Not 11)	2.117.718
Kullanım hakkı varlıkları	29.006
Maddi olmayan duran varlıklar (Not 12)	743
Ertelenmiş vergi varlığı (Not 14)	2.161.861
Toplam Duran Varlıklar	**4.309.328**
Toplam Varlıklar	**45.441.847**
KAYNAKLAR:	
Kısa Vadeli Yükümlülükler:	
Kısa vadeli borçlanmalar (Not 13)	(7.719.310)
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısmı (Not 13)	(19.523)
Ticari borçlar	(10.377.739)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(134.716)
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	(329.162)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	(2.557.441)
Kısa vadeli karşılıklar	(430.152)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(24.685)
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler	**(21.592.728)**
Uzun Vadeli Yükümlülükler	
Uzun vadeli borçlanmalar (Not 13)	(16.781)
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	(591.796)
Uzun vadeli karşılıklar	(17.429)
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler	**(626.006)**
Toplam Yükümlülükler	**(22.218.734)**
Net Varlıklar	**23.223.113**

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Ocak - 30 Eylül 2026	Otomobil ve Yedek Parça Ticareti	Tüketici Finansmanı	Toplam
Hasılat	293.540.755	17.827.975	311.368.730
Brüt kar	**19.124.385**	**3.682.773**	**22.807.158**
Faaliyet giderleri	(18.739.063)	(550.568)	(19.289.631)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	8.486.640	7.825	8.494.465
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(6.215.858)	(243.676)	(6.459.534)
Esas faaliyet karı/zararı	**2.656.104**	**2.896.354**	**5.552.458**
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelirler/giderler net	208.114	-	208.114
Finansal gelirler/giderler net	3.346.255	(1.663)	3.344.592
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	3.689.359	(673.039)	3.016.320
Vergi öncesi kar/zarar	**9.899.832**	**2.221.652**	**12.121.484**
Vergi gelir/gideri net	(296.011)	(852.736)	(1.148.747)
Net dönem karı/zararı	**9.603.821**	**1.368.916**	**10.972.737**

1 Ocak - 30 Eylül 2025	Otomobil ve Yedek Parça Ticareti	Tüketici Finansmanı	Toplam
Hasılat	245.788.653	10.997.144	256.785.797
Brüt kar	**12.781.939**	**2.014.721**	**14.796.660**
Faaliyet giderleri	(15.134.465)	(402.826)	(15.537.291)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	10.072.393	13.592	10.085.985
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(9.633.672)	(337.032)	(9.970.704)
Esas faaliyet karı/zararı	**(1.913.805)**	**1.288.455**	**(625.350)**
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelirler/giderler net	541.957	-	541.957
Finansal gelirler/giderler net	4.527.858	(2.221)	4.525.637
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	132.389	(544.074)	(411.685)
Vergi öncesi kar/zarar	**3.288.399**	**742.160**	**4.030.559**
Vergi gelir/gideri net	130.375	(358.806)	(228.431)
Net dönem karı/zararı	**3.418.774**	**383.354**	**3.802.128**

NOT 4 - BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

1 Temmuz - 30 Eylül 2026	Otomobil ve Yedek Parça Ticareti	Tüketici Finansmanı	Toplam
Hasılat	80.503.548	5.849.082	86.352.630
Brüt kar	**6.355.692**	**1.372.003**	**7.727.695**
Faaliyet giderleri	(5.975.412)	(188.180)	(6.163.592)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	3.090.746	515	3.091.261
Esas faaliyetlerden diğer giderler -	(2.142.537)	(5.381)	(2.147.918)
Esas faaliyet karı/zararı	**1.328.489**	**1.178.957**	**2.507.446**
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelirler/giderler net	55.503	-	55.503
Finansal gelirler/giderler net	1.003.370	(453)	1.002.917
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	1.462.024	(206.650)	1.255.374
Vergi öncesi kar/zarar	**3.849.386**	**971.854**	**4.821.240**
Vergi gelir/gideri net	(142.713)	(346.707)	(489.420)
Net dönem karı/zararı	**3.706.673**	**625.147**	**4.331.820**

1 Temmuz - 30 Eylül 2025	Otomobil ve Yedek Parça Ticareti	Tüketici Finansmanı	Toplam
Hasılat	113.157.523	3.772.491	116.930.014
Brüt kar	**4.800.096**	**695.936**	**5.496.032**
Faaliyet giderleri	(5.579.584)	(131.757)	(5.711.341)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1.918.945	(326)	1.918.619
Esas faaliyetlerden diğer giderler -	(1.268.506)	(131.371)	(1.399.877)
Esas faaliyet karı/zararı	**(129.049)**	**432.482**	**303.433**
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelirler/giderler net	136.694	-	136.694
Finansal gelirler/giderler net	478.574	(593)	477.981
Net parasal pozisyon kazançları/kayıpları	1.528.972	(180.667)	1.348.305
Vergi öncesi kar/zarar	**2.015.191**	**251.222**	**2.266.413**
Vergi gelir/gideri net	(577.936)	(120.859)	(698.795)
Net dönem karı/zararı	**1.437.255**	**130.363**	**1.567.618**

NOT 5 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
	Finans dışı	**Finans**	**Toplam**	**Finans dışı**	**Finans**	**Toplam**
Banka:						
Vadesiz mevduat	605.499	223.966	829.465	1.856.764	130.379	1.987.143
Vadeli mevduat	13.463.412	3.442.668	16.906.080	17.686.259	4.820.302	22.506.561
Vadesiz bloke mevduat	-	313.000	313.000	-	328.881	328.881
Vadeli bloke mevduat	-	191	191	-	189	189
	14.068.911	**3.979.825**	**18.048.736**	**19.543.023**	**5.279.751**	**24.822.774**

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	TL Karşılığı	**Yıllık Faiz Oranı**	**TL Karşılığı**	**Yıllık Faiz Oranı**
Avro	3.098.930	2,70%	6.297.549	2,45%
TL	13.807.150	38,53%	16.209.012	42,65%
	16.906.080		**22.506.561**	

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1 gündür (31 Aralık 2025: 2 gün).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, vadeli ve vadesiz mevduatların toplam 2.638.930 TL'lik kısmı (31 Aralık 2025: 3.813.936 TL) ilişkili kuruluş olan bankada bulunmaktadır (Not 21).

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler:

	30 Eylül 2026	**30 Eylül 2025**
Kasa ve Bankalar	18.048.736	24.309.883
Eksi: faiz tahakkukları	-	(1.336.855)
Eksi: bloke mevduatlar	(313.191)	(1.261.199)
	17.735.545	**21.711.829**

30 Eylül 2026 itibarıyla 313.191 TL bloke mevduat bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 329.070 TL). Bu tutarın 313.000 TL tutarındaki kısmı Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası zorunlu karşılık tutarından oluşmaktadır. (31 Aralık 2025: 328.881 TL).

NOT 6 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER, DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen sipariş avansları	155.101	74.077
Peşin ödenmiş sigorta ve bayi giderleri	304.169	463.717
	459.270	**537.794**

b) Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 5.924.858 bin TL tutarındaki (31 Aralık 2025: 2.424.562 bin TL) uzun vadeli peşin ödenmiş giderlerin, 5.919.488 bin TL tutarındaki (31 Aralık 2025: 2.424.562 bin TL) kısmı maddi duran varlık alımları için verilmiş olan avanslardan oluşmaktadır.

c) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1.214.940 bin TL tutarındaki yükümlülük, TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı kapsamında muhasebeleştirilen uzatılmış garanti bedellerinden oluşmaktadır.(31 Aralık 2025: 1.340.744 bin TL).

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar		
Ticari alacaklar	36.363.090	40.777.556
Şüpheli alacaklar	17.618	22.076
Eksi: Şüpheli alacak karşılığı	(17.618)	(21.902)
Eksi: Vadeli satışlardan kaynaklanan hakkedilmemiş finansman geliri	(1.179.555)	(763.940)
	35.183.535	40.013.790
İlişkili taraflardan alacaklar (Not 21)	15.724.653	22.997.549
	50.908.188	**63.011.339**

Şüpheli alacak karşılığı hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
Dönem başı - 1 Ocak	**21.902**	**26.228**
Dönem içinde ayrılan karşılıklar	-	2.131
Parasal kazanç/kayıp	(4.284)	(5.503)
Dönem sonu – 30 Eylül	**17.618**	**22.856**

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklar ile ilgili alınan teminatlar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un alacaklarına karşılık olarak atanmış olan 2.742.359 bin TL tutarında teminat mektubu, 2.224 bin TL tutarında teminat çeki, 1.832 bin TL tutarında ipotek, 26.813.864 bin TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti (bankanın müşterisine işlem hacmine göre tanıdığı ödeme garanti limiti) bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 691.329 bin TL tutarında teminat mektubu, 2.765 bin TL tutarında teminat çeki, 2.277 bin TL tutarında ipotek, 33.228.241 bin TL tutarında doğrudan borçlanma sistemi limiti).

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	31.223.973	30.840.486
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(64.898)	(175.100)
İlişkili taraflara borçlar (Not 21)	18.592.078	23.289.362
	49.751.153	**53.954.748**

NOT 8 - DİĞER BORÇLAR

a) Kısa vadeli diğer borçlar	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. birleşmesi sonucu muhasebeleştirilen şarta bağlı yükümlülükler (*)	1.585.218	1.951.055
Ödenecek vergi harç ve diğer kesintiler	184.838	699.829
BPF Pazarlama ve Acentelik Hizmetleri AŞ birleşmesi sonucu muhasebeleştirilen şarta bağlı yükümlülükler	-	117.480
Diğer	-	934
	1.770.056	**2.769.298**

b) Uzun vadeli diğer borçlar		
Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. birleşmesi sonucu muhasebeleştirilen şarta bağlı yükümlülükler (*)	4.846.096	4.567.407
	4.846.096	**4.567.407**

(*) Stellantis Otomotiv Pazarlama A.Ş. bağlı ortaklığının alınması sonucu grup tarafından transfer edilecek koşullu bedeli içermektedir.

NOT 9 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Finans sektörü faaliyetlerinden kısa vadeli alacaklar	34.595.274	38.585.269
Finans sektörü faaliyetlerinden uzun vadeli alacaklar	8.655.884	10.975.415
	43.251.158	**49.560.684**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla tüketicilere kullandırılan kredilerin faiz oranları sabit olup, TL krediler için aylık %0,01 - %5,99 (31 Aralık 2025: aylık %0,01 - %8,67) arasındadır.

Uzun vadeli tüketici finansman kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1-2 yıl arası	6.580.054	8.242.506
2-3 yıl arası	1.819.874	2.320.939
3-4 yıl arası	255.956	411.805
4 yıl ve üzeri	-	165
	8.655.884	**10.975.415**

Finans sektörü faaliyetlerinden alacakların kırılımı aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Toplam
Aşama 1	33.799.703	7.833.181	41.632.884
Aşama 2	1.476.543	220.772	1.697.315
Aşama 3	760.898	60.821	821.719
Brüt	**36.037.144**	**8.114.774**	**44.151.918**
Aşama 1 ve 2	(416.235)	(39.695)	(455.930)
Aşama 3	(407.892)	(36.938)	(444.830)
Beklenen kredi zararları -	**(824.127)**	**(76.633)**	**(900.760)**
Net	**35.213.017**	**8.038.141**	**43.251.158**

31 Aralık 2025	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Toplam
Aşama 1	40.996.197	7.582.658	48.578.855
Aşama 2	858.035	122.770	980.805
Aşama 3	793.615	60.357	853.972
Brüt	**42.647.847**	**7.765.785**	**50.413.632**
Aşama 1 ve 2	(392.814)	(31.687)	(424.501)
Aşama 3	(397.128)	(31.319)	(428.447)
Beklenen kredi zararları -	**(789.942)**	**(63.006)**	**(852.948)**
Net	**41.857.905**	**7.702.779**	**49.560.684**

NOT 9 - FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN ALACAKLAR (Devamı)

Beklenen kredi zararlarının hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

2026	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	**789.945**	**63.003**	**852.948**
Dönem içerisindeki artış	218.960	47.938	266.898
Tahsilatlar	(30.259)	(21.987)	(52.246)
Parasal kayıp/kazanç	(154.519)	(12.321)	(166.840)
Dönem sonu - 30 Eylül	**824.127**	**76.633**	**900.760**

2025	Kurumsal ve ticari krediler	Tüketici kredileri	Toplam
Dönem başı - 1 Ocak	**452.015**	**54.475**	**506.490**
Dönem içerisindeki artış	306.030	34.439	340.469
Tahsilatlar	(24.115)	(16.757)	(40.872)
Portföy satışı sebebiyle çıkışlar	(18.639)	(11.071)	(29.710)
Parasal kayıp/kazanç	(91.641)	(12.931)	(104.572)
Dönem sonu - 30 Eylül	**623.650**	**48.155**	**671.805**

Grup tarafından kullandırılan finansman kredilerine karşılık müşterilerle yapılan sözleşmelerde toplam alacak tutarı kadar araçlar üzerinde rehin hakkı bulunmaktadır. Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 54.652.352 bin TL tutarında alınan güncel değerleriyle kayıtlara alınan araçlar kadar teminatı bulunmaktadır (31 Aralık 2025: 64.783.163 bin TL). Ayrıca, Grup gerekli gördüğü durumlarda ek olarak ipotek teminatı da almaktadır. Grup'un 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 416.448 bin TL (31 Aralık 2025: 495.365 bin TL) tutarında özel karşılık ayırdığı tüketici finansman kredilerinin tamamı için araç rehini teminat olarak bulunmaktadır.

NOT 10 - STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Hammadde stokları	7.568.744	5.634.739
Yarı ve ara mamuller	1.149.176	2.451.555
Mamuller	2.086.643	1.041.390
İthal araçlar	2.859.622	4.146.079
Yedek parçalar	3.698.977	4.341.883
Yoldaki mallar	16.846.880	4.046.761
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	(696.113)	(708.087)
	33.513.929	**20.954.320**

NOT 11 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
1 Ocak tarihleri itibarıyla		
Maliyet	175.461.186	171.532.418
Birikmiş amortisman	(148.528.659)	(147.962.949)
Net kayıtlı değer	**26.932.527**	**23.569.469**
Dönem başı net kayıtlı değer	**26.932.527**	**23.569.469**
Girişler	7.364.286	4.284.164
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	-	2.117.718
Çıkışların maliyeti	(1.652.029)	(3.874.671)
Çıkışların amortismanı	1.480.386	2.715.164
Cari dönem amortismanı	(2.126.519)	(3.793.890)
Dönem sonu net kayıtlı değer	**31.998.651**	**25.017.954**
30 Eylül tarihleri itibarıyla		
Maliyet	181.173.443	174.059.629
Birikmiş amortisman	(149.174.792)	(149.041.675)
Net kayıtlı değer	**31.998.651**	**25.017.954**

30 Eylül 2026, 31 Aralık 2025 ve 30 Eylül 2025 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde rehin veya ipotek bulunmamaktadır.

NOT 12 - DİĞER MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
1 Ocak tarihleri itibarıyla		
Maliyet	100.760.125	97.816.539
Birikmiş amortisman	(94.692.074)	(84.687.220)
Net kayıtlı değer	**6.068.051**	**13.129.319**
Dönem başı net kayıtlı değer	**6.068.051**	**13.129.319**
Girişler	1.522.350	2.058.356
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	-	743
Cari dönem amortismanı	(1.889.693)	(3.705.369)
Dönem sonu net kayıtlı değer	**5.700.708**	**11.483.049**
30 Eylül tarihleri itibarıyla		
Maliyet	102.282.475	99.875.638
Birikmiş amortisman	(96.581.767)	(88.392.589)
Net kayıtlı değer	**5.700.708**	**11.483.049**

Otomobil üretiminin verimliliğinin ve otomobil kalitesinin artırımı ve maliyetlerinin azaltılması kapsamında yapılmış olan geliştirme maliyetlerini içermektedir. Söz konusu tutar TMS 38 kapsamında aktifleştirilmiş olup, maddi olmayan duran varlıkların içerisinde muhasebeleşmektedir.

NOT 13 - BORÇLANMALAR

	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
	Finans	**Finans dışı**	**Toplam**	**Finans**	**Finans dışı**	**Toplam**
Kısa vadeli borçlanmalar:						
Krediler	853.763	223.520	1.077.283	-	-	-
	853.763	**223.520**	**1.077.283**	**-**	**-**	**-**
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:						
Krediler	23.842.423	3.782.474	27.624.897	17.213.862	1.252.493	18.466.355
İhraç edilen borçlanma senetleri	3.659.741	-	3.659.741	1.700.346	-	1.700.346
Kira yükümlülükleri	-	76.350	76.350	-	39.265	39.265
	27.502.164	**3.858.824**	**31.360.988**	**18.914.208**	**1.291.758**	**20.205.966**
Uzun vadeli borçlanmalar:						
Krediler	14.685.987	22.398.134	37.084.121	27.982.526	13.878.484	41.861.010
İhraç edilen borçlanma senetleri	-	-	-	4.648.451	-	4.648.451
Kira yükümlülükleri	8.675	110.512	119.187	-	4.267	4.267
	14.694.662	**22.508.646**	**37.203.308**	**32.630.977**	**13.882.751**	**46.513.728**
Toplam borçlanmalar	**43.050.589**	**26.590.990**	**69.641.579**	**51.545.185**	**15.174.509**	**66.719.694**

	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
	Döviz Tutarı	**TL Karşılığı**	**Yıllık Faiz Oranı (%)**	**Döviz Tutarı**	**TL Karşılığı**	**Yıllık Faiz Oranı (%)**
Kısa vadeli borçlanmalar:						
TL Krediler	-	1.077.283	39,95 -47,19	-	-	-
	-	**1.077.283**		**-**	**-**	
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları:						
TL Krediler	-	23.842.423	38,82 -63,01	-	17.213.862	50,00
Avro Krediler	68.140	3.782.474	2,96	20.035	1.252.494	2,96
İhraç edilen tahviller	-	3.659.741	38,94 -43,67	-	1.700.346	45,73
Kira yükümlülükleri	-	76.350	-	-	39.264	-
	68.140	**31.360.988**		**20.035**	**20.205.966**	
Uzun vadeli borçlanmalar:						
TL Krediler	-	14.685.987	38,82 -63,01	-	27.982.526	50,00
Avro Krediler	403.495	22.398.134	2,96	222.006	13.878.484	2,96
İhraç edilen tahviller	-	-	38,94 -43,67	-	4.648.451	45,73
Kira yükümlülükleri	-	119.187	-	-	4.267	-
	403.495	**37.203.308**		**222.006**	**46.513.728**	
Toplam borçlanmalar	**471.635**	**69.641.579**		**242.041**	**66.719.694**	

NOT 13 – BORÇLANMALAR (Devamı)

30 Eylül 2026 itibarıyla, kısa ve uzun vadeli finansal borçların 7.706.918 bin TL'lik kısmı (31 Aralık 2025: 7.638.608 bin TL) ilişkili kuruluş olan bankalardan elde edilmiştir (Not 21).

Finans bölümüne ait borçlanmalar, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla toplamda 43.050.589 bin TL (31 Aralık 2025: 51.545.185 bin TL) tutarındaki kısa ve uzun vadeli kredilerin tamamı konsolide edilen bağlı ortaklık KSF tarafından, vermiş olduğu tüketici kredilerini finanse etmek amacıyla alınan kredilerden oluşmaktadır.

Finans dışı bölümüne ait borçlanmalar, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla toplamda 26.590.990 bin TL (31 Aralık 2025: 15.174.509 bin TL) tutarındaki kısa ve uzun vadeli kredilerin tamamı Tofaş tarafından, mevcut ve gelecek araç üretim projeleri için yapmakta olduğu yatırımları finanse etmek amacıyla alınan kredilerden oluşmaktadır.

(1) Şirket, 1 Eylül 2025 tarihinde 18 ay vadeli %42,75 nominal faiz oranlı 500.000 bin TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

(2) Şirket, 5 Aralık 2025 tarihinde 15 ay vadeli %41,21 nominal faiz oranlı 800.000 bin TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

(3) Şirket, 17 Aralık 2025 tarihinde 16 ay vadeli %41,19 nominal faiz oranlı 650.000 bin TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

(4) Şirket, 24 Haziran 2026 tarihinde 13 ay vadeli %44,25 nominal faiz oranlı 1.000.000 bin TL nominal ödemeli tahvil ihraç etmiştir.

30 Eylül 2026 itibarıyla, Türk Lirası krediler de faiz oranı sabit, Avro kredilerde faiz oranı değişkendir.

Uzun vadeli borçlanmaların ve tahvillerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	**31 Aralık 2025**
1-2 yıl arası	18.241.783	28.984.785
2-3 yıl arası	3.527.452	8.274.869
3-4 yıl arası	3.644.038	2.314.337
4-5 yıl arası	3.644.038	2.314.338
5 yıl ve üzeri	8.145.997	4.625.399
	37.203.308	**46.513.728**

1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 2025 dönemlerine ilişkin finansal borç hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2026	**2025**
Dönem başı - 1 Ocak	**66.719.694**	**45.401.083**
Nakit akış etkisi (Net)	7.450.477	3.482.578
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	-	7.755.614
Kur farkları değişimi	2.467.283	5.337.300
TFRS 16 kira yükümlülüklerinden doğan değişimler	152.006	(40.942)
Faiz tahakkukları değişimi	6.623.456	(1.584.907)
Parasal (kazanç)/kayıp	(13.771.337)	(10.577.308)
Dönem sonu - 30 Eylül	**69.641.579**	**49.773.418**

NOT 14 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem karı vergi yükümlülükleri	1.293.853	1.416.063
Eksi: Peşin ödenen kurumlar vergisi	(497.612)	(1.461.903)
Dönem karı vergi (varlığı)/yükümlülükleri (net)	**796.241**	**(45.840)**
Ertelenmiş vergi varlıkları	10.577.547	10.029.499
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)	**10.577.547**	**10.029.499**

Vergi gideri, cari dönem vergi giderini ve ertelenmiş vergi giderini kapsar. Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, gelir tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

Dönem vergi gideri, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla Grup'un bağlı ortaklıklarının faaliyet gösterdiği ülkelerde yürürlükte olan vergi kanunları dikkate alınarak hesaplanır. Türk Vergi mevzuatına göre, kanuni veya iş merkezleri Türkiye'de bulunan kurumlar, kurumlar vergisine tabidir.

Türk vergi sisteminde mali zararlar takip eden beş yıl içindeki mali karlar ile mahsup edilebilmekte olup, önceki yıllar kazançlarından (geriye dönük) mahsup mümkün değildir

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

Ertelenen vergi, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenen vergi hesaplanmasında yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca finansal durum tablosu tarihi itibarıyla geçerli bulunan vergi oranları kullanılır.

Ertelenen vergi yükümlülüğü vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenen vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle bu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır.

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda ertelenen vergi varlıkları ve yükümlülükleri karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Birikmiş geçici farklar ve yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hesaplanan ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/ (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	15.597.036	9.888.143	(1.954.720)	(2.472.036)
Yatırım teşvikleri	-	-	10.228.881	8.541.579
Stoklar	245.432	557.010	(30.679)	(139.252)
Ertelenen Gelir	(1.585.993)	(1.340.744)	423.553	335.186
Garanti gider karşılıkları	(4.982.579)	(4.897.865)	903.092	1.225.370
Diğer (net)	(5.857.226)	(10.229.760)	1.007.420	2.538.652
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)	**3.416.670**	**(6.023.216)**	**10.577.547**	**10.029.499**

NOT 14 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Yatırım Teşvik Sistemi Kapsamında Elde Edilen Vergi Avantajları:

Grup'un teşvik belgesine bağlanan yatırımlarından elde ettiği kazançlar, yatırımın kısmen veya tamamen işletilmesine başlanılan hesap döneminden itibaren yatırıma katkı tutarına ulaşıncaya kadar indirimli oranlar üzerinden kurumlar vergisine tabi tutulur. Bu kapsamda, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup'un öngörülebilir gelecekte faydalanacağı 10.228.881 bin TL (31 Aralık 2025: 8.541.579 bin TL) tutarında vergi avantajı, ertelenmiş vergi varlığı olarak konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır. Söz konusu vergi avantajının 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla muhasebeleştirilmesi neticesinde 1 Ocak - 30 Eylül 2026 dönemine ilişkin konsolide tablosunda 1.687.302 bin TL tutarında ertelenmiş vergi geliri oluşmuştur.

Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları, indirilebilir geçici farklar, mali zararlar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan sınırsız ömre sahip yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır. Bu kapsamda Grup, yatırım teşviklerinden doğan ertelenmiş vergi varlıklarının konsolide finansal tablolara yansıtılmasını uzun süreli planlara dayandırmakta olup, söz konusu yatırım indirimlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak her bilanço tarihi itibarıyla değerlendirmektedir. Söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının bilanço tarihinden itibaren 10 yıl içerisinde geri kazanılması öngörülmektedir.

Grup'un, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizlerinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler %10 artırılarak/azaltılarak yapıldığında yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının 10 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde bir değişiklik olmamıştır.

Ertelenmiş vergi varlıklarının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	**2025**
Dönem başı - 1 Ocak	**10.029.499**	**5.876.943**
Gelir tablosu ile ilişkilendirilen	330.409	21.224
İşletme birleşmelerinin etkisi (Not 3)	-	2.161.861
Özkaynaklar ile ilişkilendirilen		
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir/(gider)	230.797	1.015.515
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	(13.158)	13.015
Dönem sonu - 30 Eylül	**10.577.547**	**9.088.558**

NOT 15 - KARŞILIKLAR

Kısa vadeli karşılıklar:	**30 Eylül 2026**	**31 Aralık 2025**
Garanti gider karşılıkları	4.995.577	4.897.865
Dava karşılıkları	91.795	205.404
Diğer	421.444	1.007.303
	5.508.816	**6.110.572**

Garanti karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2026	**2025**
Dönem başı net kayıtlı değer - 1 Ocak	**4.897.865**	**3.638.260**
Yıl içinde ödenen	(4.626.340)	(1.888.865)
Yıl içerisindeki artış (Not 18)	5.664.758	3.421.803
Parasal kazanç/kayıp	(940.706)	(782.778)
Dönem sonu net kayıtlı değer - 30 Eylül	**4.995.577**	**4.388.420**

Dava karşılıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Dönem başı net kayıtlı değer - 1 Ocak	**205.404**	**158.621**
İşletme birleşmelerinin etkisi	-	97.245
Yıl içinde ödenen	(113.431)	-
Dönem içi ayrılan karşılıklar	40.000	-
Parasal kazanç/kayıp	(40.178)	(41.516)
Dönem sonu net kayıtlı değer - 30 Eylül	**91.795**	**214.350**

Grup aleyhine davalar

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Grup aleyhine ve bilanço tarihi itibarıyla henüz sonuçlanmamış davaların toplam tutarı 91.795 bin TL'dir (31 Aralık 2025: 240.677 bin TL). Bu davalara ilişkin ayrılan karşılık tutarı ise 91.795 bin TL'dir (31 Aralık 2025: 205.404 bin TL).

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye

Tofaş, kayıtlı sermaye sistemini benimsemiş olup, kayıtlı sermayesi ile çıkarılmış sermayesi aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026
Kayıtlı sermaye tavanı (tarihi değeri ile)	2.500.000
Nominal değeri ile çıkarılmış sermaye	500.000

Türkiye'deki şirketler, hissedarlarına bedelsiz pay dağıtarak bir defaya mahsus olmak üzere kayıtlı sermaye tavanını aşabilirler.

Tofaş'ın ortakları ve sermaye içindeki payları tarihi değerleri üzerinden aşağıda belirtilmiştir:

		30 Eylül 2026		**31 Aralık 2025**	
	Hisse Grubu	**% Pay**	**Tutar**	**% Pay**	**Tutar**
Stellantis Europe SPA.	D	37,86	189.280	37,86	189.280
Koç Holding A.Ş.	A	37,62	188.115	37,62	188.115
Koç Topluluğu Şirketleri ve Koç Ailesi	A	0,23	1.166	0,23	1.166
Diğer, halka açık hisseler dahil	E	24,29	121.439	24,29	121.439
Ödenmiş sermaye		**100,00**	**500.000**	**100,00**	**500.000**

Esas sözleşme uyarınca Yönetim Kurulu'na seçilecek üyelerin yarısı A grubu ve diğer yarısı da D grubu pay sahipleri tarafından gösterilecek adaylar arasından seçilir. Yönetim Kurulu üyelerinin sayısının tespiti ve üyelerin seçimi bakımından Genel Kurul yetkilidir. A ve D grubu pay sahipleri tarafından gösterilen adaylardan birinin SPK düzenlemelerinde tanımlanan bağımsız niteliklerine haiz olmaları zorunludur.

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026 (TFRS)	**Tarihi Değer**	**Enflasyon düzeltmesi etkisi**	**Endekslenmiş değer**
Sermaye	500.000	31.995.360	32.495.360
Yasal yedekler	2.608.081	7.595.802	10.203.883
30 Eylül 2026 (VUK)	**Tarihi Değer**	**Enflasyon düzeltmesi etkisi**	**Endekslenmiş değer**
Sermaye	500.000	15.621.312	16.121.312
Yasal yedekler	2.608.081	4.374.959	6.983.040

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabilirler.

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedekler birinci ve ikinci tertip yasal yedekler olmak üzere ikiye ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci tertip yasal yedekler, şirketin ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşılıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir, bunun dışında herhangi bir şekilde kullanılması mümkün değildir.

Sermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı; nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak sermaye enflasyon düzeltmesi farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabi olacaktır.

Şirket tarafından, 16 Mart 2026 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurulu'nda alınan kararla 2025 yılına ait karlardan yasal yükümlülükler düşüldükten sonra toplam 11.296.953 bin TL (Yönetim Kurulu karar tarihi itibarıyla tutar: 10.000.000 bin TL) tutarında (2025 yılında 2024 yılı karından 8.870.705 bin TL (Yönetim Kurulu karar tarihi itibarıyla tutar: 6.000.000 bin TL)) nakit temettü dağıtılmıştır. 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde sona eren yıllar itibarıyla pay başına dağıtılan temettü tutarı 22,59 kuruş ve 17,74 kuruş'tur (Yönetim Kurulu karar tarihi itibarıyla pay başına kazanç: 20 kuruş ve 12 kuruş).

NOT 17 - SATIŞLAR VE SATIŞLARIN MALİYETİ

a) Net Satışlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Yurtiçi satışlar	234.614.422	211.820.849	62.308.020	100.435.422
Yurtdışı satışlar	57.025.492	25.536.364	17.461.472	10.303.266
Diğer	1.900.841	8.431.440	734.056	2.418.835
Toplam	**293.540.755**	**245.788.653**	**80.503.548**	**113.157.523**

Satışlardan indirimler tutarı 41.961.493 bin TL'dir. (30 Eylül 2025: 38.041.070 bin TL).

b) Üretim ve Satış Miktarları

	Üretim		Satış	
	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
K0 Scudo	72.054	34.623	70.386	34.183
Egea	16.720	34.390	16.815	34.361
Egea Hatchback	10.926	20.372	10.783	20.374
MCV	-	-	-	6
Toplam	**99.700**	**89.385**	**97.984**	**88.924**

	İthalat		Satış	
	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Peugeot	50.381	14.318	50.186	32.322
Citroen	39.447	13.721	40.031	31.399
Opel	35.340	11.570	35.608	29.680
Fiat	31.542	26.415	31.834	25.997
Jeep	6.492	2.044	6.500	2.215
Alfa Romeo	825	850	880	1.003
DS	650	315	691	991
Maserati	41	25	76	60
Ferrari	33	23	31	23
Transit	18	26	18	26
Toplam	**164.769**	**69.307**	**165.855**	**123.716**

c) Satışların Maliyeti

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Direkt hammadde ve malzeme giderleri	(80.425.833)	(64.925.993)	(17.714.112)	(22.913.265)
İtfa payları ve amortisman giderleri	(3.376.256)	(6.379.995)	(669.744)	(2.115.748)
Direkt işçilik giderleri	(2.047.286)	(1.756.772)	(466.440)	(598.761)
Diğer üretim giderleri	(4.315.508)	(3.803.514)	(834.871)	(1.265.454)
	(90.164.883)	(76.866.274)	(19.685.167)	(26.893.228)
Satılan ticari malların maliyeti	(185.076.813)	(153.996.475)	(52.025.648)	(81.629.563)
Yarı mamul ve mamul değişimi	825.326	(2.143.965)	(2.437.041)	165.364
	(184.251.487)	(156.140.440)	(54.462.689)	(81.464.199)
Toplam Satışların Maliyeti	**(274.416.370)**	**(233.006.714)**	**(74.147.856)**	**(108.357.427)**

NOT 18 - PAZARLAMA, GENEL YÖNETİM, ARAŞTIRMA VE GELİŞTİRME GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Pazarlama giderleri	(14.441.534)	(9.892.791)	(4.567.796)	(4.087.710)
Genel yönetim giderleri	(3.897.901)	(4.048.719)	(1.317.112)	(1.108.037)
Araştırma ve geliştirme giderleri	(950.196)	(1.595.781)	(278.684)	(515.594)
Toplam	**(19.289.631)**	**(15.537.291)**	**(6.163.592)**	**(5.711.341)**

a) Pazarlama giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Garanti giderleri	(5.664.758)	(3.421.803)	(1.795.037)	(1.435.430)
Nakliye ve sigorta giderleri	(3.435.277)	(2.762.317)	(1.081.635)	(1.041.188)
Personel giderleri	(1.933.332)	(1.254.176)	(603.981)	(459.687)
Reklam giderleri	(1.532.872)	(1.521.336)	(374.177)	(584.439)
Seyahat giderleri	(86.400)	(55.947)	(34.824)	(24.101)
Amortisman ve itfa payları	(36.875)	(203.424)	(9.911)	(173.623)
Diğer	(1.752.020)	(673.788)	(668.231)	(369.242)
Toplam	**(14.441.534)**	**(9.892.791)**	**(4.567.796)**	**(4.087.710)**

b) Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel giderleri	(1.895.625)	(1.800.645)	(549.563)	(690.121)
Amortisman ve itfa payları	(515.731)	(823.632)	(159.988)	(223.726)
Dışarıdan sağlanan diğer fayda ve hizmetler	(387.226)	(456.986)	(122.736)	152.317
Sigorta giderleri	(122.327)	(71.276)	(37.403)	(21.958)
Vergi resim ve harçlar	(124.955)	(51.239)	(59.607)	(17.969)
Seyahat giderleri	(67.178)	(36.858)	(28.324)	(14.018)
Tamir bakım ve onarım giderleri	(28.663)	(125.006)	(11.088)	(31.038)
Diğer	(756.196)	(683.077)	(348.403)	(261.524)
Toplam	**(3.897.901)**	**(4.048.719)**	**(1.317.112)**	**(1.108.037)**

c) Araştırma ve geliştirme giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Personel giderleri	(685.630)	(1.228.763)	(190.208)	(375.895)
Amortisman ve itfa payları	(87.350)	(56.930)	(27.799)	(17.563)
Prototip giderleri	(39.935)	(63.591)	(3.589)	(41.925)
Ulaşım ve seyahat giderleri	(16.494)	(29.925)	(3.510)	(12.512)
Dışarıdan sağlanan arge giderleri	(8.934)	(64.853)	(881)	(11.779)
Enerji giderleri	(4.712)	(10.180)	(1.821)	(3.869)
Diğer	(107.141)	(141.539)	(50.876)	(52.051)
Toplam	**(950.196)**	**(1.595.781)**	**(278.684)**	**(515.594)**

NOT 19 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR/(GİDERLER)

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Esas faaliyetlerden diğer gelirler				
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı gelirleri	5.155.641	3.017.189	1.818.385	1.067.386
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	3.135.616	6.826.926	1.261.610	717.779
Diğer	203.208	241.870	11.266	133.454
Toplam	**8.494.465**	**10.085.985**	**3.091.261**	**1.918.619**

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(3.859.872)	(7.879.298)	(1.602.485)	(880.337)
Ticari işlemlere ilişkin vade farkı giderleri	(1.892.247)	(839.203)	(534.410)	(293.185)
Genel karşılık giderleri	(243.676)	(303.869)	(5.381)	(20.530)
Diğer	(463.739)	(948.334)	(5.642)	(205.825)
Toplam	**(6.459.534)**	**(9.970.704)**	**(2.147.918)**	**(1.399.877)**

NOT 20 - FİNANSMAN GELİR/(GİDERLERİ)

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Finansman gelirleri				
Faiz gelirleri	3.550.648	5.463.959	1.015.154	1.251.609
Kur farkı gelirleri	2.983.841	5.011.220	714.959	541.824
Toplam	**6.534.489**	**10.475.179**	**1.730.113**	**1.793.433**

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Finansman giderleri				
Kur farkı giderleri	(2.575.909)	(3.826.182)	(417.524)	(478.864)
Faiz giderleri	(613.988)	(2.120.930)	(309.672)	(835.842)
Diğer	-	(2.430)	-	(746)
Toplam	**(3.189.897)**	**(5.949.542)**	**(727.196)**	**(1.315.452)**

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraf bakiyeleri

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflarla ilgili mevduat ve finansal borçlanma bakiyeleri		
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. mevduat	2.638.930	3.813.936
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş. finansal borçlanma	(7.706.918)	(7.638.478)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar		
Stellantis Europe SPA [2]	11.269.319	16.667.980
Otokoç Otomotiv Tic ve San A.Ş.	4.830.478	6.357.903
Diğer	47.385	429.699
Vadeli satışlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman geliri (-)	(422.529)	(458.033)
	15.724.653	**22.997.549**

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar		
Stellantis Europe SPA [2]	17.939.573	20.485.533
Diğer	690.494	2.851.056
Vadeli alımlardan kaynaklanan hakedilmemiş finansman gideri (-)	(37.989)	(47.227)
	18.592.078	**23.289.362**

b) İlişkili taraflarla yapılan işlemler

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Satışlar				
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. [1]	40.719.194	31.157.728	12.389.242	10.468.573
Stellantis Auto SAS	28.430.429	16.411.568	7.284.742	7.101.361
Stellantis Europe SPA [1]	12.130.043	9.213.035	3.833.884	2.251.109
Opel Automobile GMBH	10.989.973	4.030.128	3.245.454	1.485.987
Diğer	339.588	810.001	74.937	547.498
Toplam	**92.609.227**	**61.622.460**	**26.828.259**	**21.854.528**

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Yurtiçi malzeme ve hizmet alımları				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret AŞ	2.607.500	1.511.693	780.575	522.468
Otokoç Otomotiv Tic ve San AŞ	2.076.130	2.725.375	831.767	899.836
Ram Dış Ticaret AŞ	1.257.861	680.872	377.019	248.896
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri AŞ	999.310	157.824	224.558	81.055
Opet Fuchs Madeni Yağlar Tic AŞ	260.191	219.084	106.663	75.816
Setur Servis Turistik AŞ	166.494	51.475	24.931	11.913
Opet Petrolcülük AŞ	163.391	124.842	56.654	52.234
Koç Holding AŞ *	157.019	150.576	57.457	34.394
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri AŞ	154.435	117.257	82.381	17.828
Plastiform Plastik San Tic AŞ	93.444	160.511	12.635	68.219
Diğer	187.470	261.604	53.313	99.587
Toplam	**8.123.245**	**6.161.113**	**2.607.953**	**2.112.246**

NOT 21 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Yurtdışı ticari mal ve hizmet alımları				
Stellantis Europe SPA [1]	53.288.663	55.076.871	12.700.867	19.530.979
Stellantis Auto SAS	18.488.631	17.458.792	6.067.865	10.168.499
Automobiles Peugeot SA	42.330.200	67.247.942	9.550.646	49.224.112
Automobiles Citroen SA	32.972.273	51.694.099	7.790.778	37.097.654
Opel Automobile GMBH	26.615.813	54.202.643	4.732.026	41.037.893
Diğer	44.343	396.209	26.862	343.905
Toplam	**173.739.923**	**246.076.556**	**40.869.044**	**157.403.042**

İlişkili kuruluşlardan alınan faiz 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren 9 aylık dönem itibarıyla 155.204 TL'dir (30 Eylül 2025: 450.476 TL).

TOFAŞ'ın üst düzey yöneticileri; Yönetim Kurulu Başkan ve Üyeleri, Genel Müdür ve Genel Müdüre doğrudan bağlı Direktörler olarak belirlenmiştir. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren yıllık hesap döneminde Grup'un üst düzey yöneticilere (32 kişi) (31 Aralık 2025: 35 kişi) sağlamış olduğu ücret ve benzeri faydaların toplamı 30 Eylül 2026 tarihindeki alım gücü ile 237.610 bin TL'dir (30 Eylül 2025: 211.238 bin TL).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, bağlı ortaklık KSF'nın ilişkili kuruluş tarafından kapalı ihraç usulü ile nitelikli yatırımcılara satılan tahvillerinin taşınan değeri 147.229 bin TL olup, Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları ve uzun vadeli borçlanmalar içerisinde yer almaktadır (31 Aralık 2025: 271.153 bin TL).

(1) Müşterek Yönetime sahip ortaklar; bu şirketlerin ortakları ve bunların bağlı ortaklık, müşterek yönetime tabi ortaklık veya iştiraklerden oluşan ilişkili taraflarını temsil etmektedir.
(2) Müşterek yönetime sahip ortakları temsil etmektedir.
(*) Koç Holding A.Ş. bünyesindeki şirketlere finans, hukuk, planlama, vergi, üst yönetim gibi konularda sunduğu hizmetlerin karşılığı olarak, personel ve üst yönetim giderleri dahil olmak üzere Koç Holding A.Ş. nezdinde hizmet sunulan şirketlerle ilgili olarak oluşan giderlerin, Transfer Fiyatlaması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtımı Hakkında 1 Seri No.lu Genel Tebliğin "11- Grup İçi Hizmetler" düzenlemesi çerçevesinde dağıtımı sonucunda Grup'a fatura edilen hizmet bedelini içermektedir.

NOT 22 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Verilen teminatlar:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Teminat mektupları	2.132.137	1.888.766
	2.132.137	**1.888.766**

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla teminat/rehin/ipotek/kefalet ("TRİK") pozisyonu aşağıdaki gibidir (Yabancı para TRİK'ler orijinal para birimi üzerinden sunulmuştur):

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	2.132.137	1.888.766
-TL	2.020.728	1.763.322
-USD	-	-
-EUR	2.007	2.007
-Diğer	-	-
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
-TL	-	-
-USD	-	-
-EUR	-	-
-Diğer	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
-TL	-	-
-USD	-	-
-EUR	-	-
-Diğer	-	-
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 toplam tutarı	-	-
-TL	-	-
-USD	-	-
-EUR	-	-
-Diğer	-	-
iii) C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	-	-
	2.132.137	**1.888.766**

NOT 22 - TAAHHÜTLER, ŞARTA BAĞLI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer

04 Mart 2021 tarihli ve 2021/D1-01051 numaralı, 15 Aralık 2026 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 3.288.142.000,00 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 2.918.148.554,37 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır 1.950.184.800,00 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 1.491.043.563,84 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır

21 Şubat 2023 tarihli ve 2023/D1-01035 numaralı, 21 Aralık 2026 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 2.070.948.000,00 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 886.396.116,72 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır 955.230.840,00 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 299.384.018,69 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

22 Kasım 2024 tarihli ve 2024/D1-06175 numaralı, 26 Ağustos 2026 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 1.808.449.200,00 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 1.487.754.681,66 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. 1.128.980.951,20 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 487.509.831,17 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

20 Mayıs 2026 tarihli ve 2026/D1-02653 numaralı, 20 Mayıs 2027 tarihine kadar gerçekleştirilmek üzere 1.291.463.040,00 ABD Doları ihracat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 246.139.386,39 ABD Doları ihracat gerçekleştirmiş bulunmaktadır. 788.215.229,05 ABD Doları ithalat taahhüdü getiren ihracat teşvik belgesi kapsamında 142.373.151,31 ABD Doları ithalat gerçekleştirmiş bulunmaktadır.

NOT 23 - 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 yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve uygun miktarda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir (Not 7).

Bilançoda taşınan değerler Grup'un azami kredi riskini yansıtmaktadır.

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

Finansal Araçlar ve Finansal Risk Yönetimi

a) Kredi Riski

Grup'un konsolide finansal varlıklarının maruz kaldığı kredi riskleri aşağıda belirtilmiştir.

30 Eylül 2026	Ticari alacaklar	Finans sektörü alacakları	Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski A+B+C+D	**50.908.188**	**43.251.158**	**18.048.736**	**236.605**	**260.040**
A Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	48.254.231	42.286.199	18.048.736	236.605	260.040
B Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	2.658.341	1.044.000	-	-	-
C Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net kayıtlı değeri	-	376.889	-	-	-
- Vadesi geçmiş	-	376.889	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	17.618	821.719	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(17.618)	(444.830)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	*416.448*	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D Beklenen kredi zararları -	(4.384)	(455.930)	-	-	-

31 Aralık 2025	Ticari alacaklar	Finans sektörü alacakları	Nakit ve nakit benzerleri	Finansal yatırımlar	Diğer alacaklar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D) [1]	**63.011.339**	**49.560.684**	**24.822.774**	**212.946**	**42.625**
A Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	62.526.887	48.943.324	24.822.774	212.946	42.625
B Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net kayıtlı değeri	488.662	616.335	-	-	-
C Değer düşüklüğüne uğrayan finansal varlıkların net kayıtlı değeri	174	429.472	-	-	-
- Vadesi geçmiş	174	429.472	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	22.076	853.973	-	-	-
- Değer düşüklüğü	(21.902)	(424.501)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	*16.162*	*495.365*	-	-	-
- Vadesi geçmemiş	-	-	-	-	-
- Brüt kayıtlı değeri	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü	-	-	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D Beklenen kredi zararları -	(4.384)	(428.447)	-	-	-

[1] Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
[2] Teminatlar, müşterilerden alınan teminat senetleri, teminat çekleri, ipotekler ve araç rehinlerinden oluşmaktadır.

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

b) Döviz Kuru Riski

Grup'un döviz cinsinden sahip olduğu konsolide varlık ve yükümlülüklerin tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026			
	USD	EUR	Diğer (TL Karşılığı)	Toplam (TL Karşılığı)
Varlıklar:				
Ticari alacaklar	742	242.913	-	13.520.468
Parasal finansal varlıklar kasa banka hesapları dahil	14	58.350	-	3.239.711
Parasal olmayan varlıklar	-	146.013	-	8.105.225
Diğer varlıklar	-	462	-	25.643
Dönen varlıklar	**756**	**447.738**	**-**	**24.891.047**
Ticari alacaklar	-	-	-	-
Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
Parasal olmayan varlıklar	-	-	109.046	6.053.188
Diğer varlıklar	-	-	-	-
Duran varlıklar	**-**	**-**	**109.046**	**6.053.188**
Toplam varlıklar	**756**	**556.784**	**-**	**30.944.235**
Yükümlülükler:				
Ticari borçlar	(4.838)	(421.190)	(2.248)	(23.631.383)
Borçlanmalar	-	(72.167)	-	(4.006.012)
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	**(4.838)**	**(493.357)**	**(2.248)**	**(27.637.395)**
Ticari borçlar	-	-	-	-
Borçlanmalar	-	(403.495)	-	(22.398.147)
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	-	(403.495)	-	(22.398.147)
Toplam yükümlülükler	**(4.838)**	**(896.852)**	**(2.248)**	**(50.035.542)**
Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu	**-**	**404.791**	**-**	**22.470.070**
Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	(404.791)	-	(22.470.070)
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	**(4.082)**	**64.723**	**(2.248)**	**3.378.763**
Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu	**(4.082)**	**(595.127)**	**(2.248)**	**(33.249.720)**

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

	31 Aralık 2025			
	USD	**EUR**	**Diğer (TL Karşılığı)**	**Toplam (TL Karşılığı)**
Varlıklar:				
Ticari alacaklar	1.945	226.168	-	14.242.286
Parasal finansal varlıklar kasa banka hesapları dahil	17	100.746	-	6.298.949
Parasal olmayan varlıklar	-	65.472	-	4.541.205
Diğer varlıklar	-	10.005	-	625.450
Dönen varlıklar	**1.962**	**402.391**	**-**	**25.707.890**
Ticari alacaklar	-	-	-	-
Parasal finansal varlıklar	-	-	-	-
Parasal olmayan varlıklar	-	38.453	-	2.667.141
Diğer varlıklar	-	44.111	-	2.757.558
Duran varlıklar	**-**	**82.564**	**-**	**5.424.699**
Toplam varlıklar	**1.962**	**484.955**	**-**	**31.132.590**
Yükümlülükler:				
Ticari borçlar	(9.432)	(402.485)	(947)	(25.670.252)
Borçlanmalar	-	(20.035)	-	(1.252.497)
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
Kısa vadeli yükümlülükler	**(9.432)**	**(422.520)**	**(947)**	**(26.922.749)**
Ticari borçlar	-	-	-	-
Borçlanmalar	-	(222.006)	-	(13.878.520)
Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
Parasal olmayan diğer yükümlülükler	-	-	-	-
Uzun vadeli yükümlülükler	**-**	**(222.006)**	**-**	**(13.878.520)**
Toplam yükümlülükler	**(9.432)**	**(644.526)**	**(947)**	**(40.801.270)**
Bilanço dışı türev araçların net varlık/ yükümlülük pozisyonu	**-**	**242.041**	**-**	**15.130.974**
Hedge edilen toplam varlık tutarı	-	-	-	-
Hedge edilen toplam yükümlülük tutarı	-	(242.041)	-	(15.130.974)
Net yabancı para varlık/yükümlülük pozisyonu	**(7.470)**	**82.470**	**(947)**	**5.462.294**
Parasal kalemler net yabancı para varlık/ yükümlülük pozisyonu	**(7.470)**	**(307.607)**	**(947)**	**(19.634.584)**

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

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla EUR, USD ve diğer para birimleri TL karşısında %10 oranında değer kazansaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, "yabancı para net pozisyonu"ndan dolayı oluşacak kur farkı zararı sonucu vergi öncesi kar, aşağıdaki tabloda ilgili para birimleri cinsinden detaylandırılmıştır.

%10 kur artışının net dönem karı etkisi:

	USD	EUR	Diğer	Toplam
30 Eylül 2026				
Yabancı para net pozisyonu	(19.966)	359.281	(1.436)	337.879
31 Aralık 2025				
Yabancı para net pozisyonu	(39.788)	(308.308)	(688)	(348.784)

Söz konusu duyarlılık çalışması, bilanço tarihi itibarıyla döviz kurlarındaki ani bir artış senaryosu baz alınarak finansal varlık ve yükümlülüklere istinaden hesaplanan "riskten korunma araçları sonrası net yabancı para pozisyonu" üzerinden gerçekleştirilmiştir.

%10 kur artışının özkaynak etkisi:

	USD	EUR	Diğer	Toplam
30 Eylül 2026				
Riskten korunan kısım (*)	-	(1.782.279)	-	(1.782.279)
31 Aralık 2025				
Riskten korunan kısım (*)	-	(1.614.668)	-	(1.614.668)

(*) Nakit akış ve yurt dışındaki net yatırım riskinden korunma kapsamında değerlendirilen ve finansal riskten korunma fonu altında muhasebeleştirilen kur farkı etkilerini içermektedir.

İhracat ve ithalat bilgileri (TL Karşılığı)

Grup'un konsolide ihracat ve ithalat bilgileri aşağıdaki gibidir:

İhracat	**30 Eylül 2026**	**30 Eylül 2025**
USD	-	-
EUR	982.963	296.588
Diğer	-	33.772
Toplam (TL Karşılığı)	**60.181.698**	**16.287.322**
İthalat		
USD	14.041	3.921
EUR	1.690.143	842.421
Diğer	6.162.762	58.898
Toplam (TL Karşılığı)	**237.250.172**	**46.315.885**

NOT 24 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Pay başına kazanç, net karın, raporlama boyunca piyasada bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. 2026 ve 2025 yıllarında ağırlıklı ortalama hisse adedi 50.000.000.000 adet olup, 30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla pay başına kazanç sırasıyla 21,95 Kuruş ve 7,60 Kuruş'tur.

NOT 25 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un Bağlı Ortaklıkları'nın konsolidasyon eliminasyon ve düzeltmeleri öncesi net parasal pozisyon kazanç ve (kayıplarına) ilişkin tutarlar aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Parasal Olmayan Kalemler				
Bilanço kalemleri				
Stoklar	653.554	7.378.628	155.242	3.309.676
Diğer dönen varlıklar	31.827	12.505	4.864	5.029
Maddi duran varlıklar	7.867.833	5.373.676	4.191.640	1.379.177
Maddi olmayan duran varlıklar	(829.148)	2.514	19.517	4.859
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	80.922	69.370	20.187	14.629
Şerefiye	1.737.192	966.676	352.365	681.395
Ertelenmiş vergi varlıkları	1.756.618	1.469.433	454.173	568.286
Diğer duran varlıklar	(368.314)	(252.926)	(22.464)	48.014
Ertelenmiş gelirler	(112.017)	(91.552)	(67.809)	(31.620)
Ödenmiş sermaye	(6.430.708)	(6.588.144)	(1.291.801)	(1.944.191)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	316.698	291.663	72.549	86.071
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	761.600	265.220	307.946	175.016
Geçmiş yıllar karları	(7.796.272)	(8.005.296)	(2.188.895)	(2.094.862)
	(2.330.215)	**891.767**	**2.007.514**	**2.201.479**
Gelir tablosu kalemleri				
Hasılatlar	(23.904.261)	(17.033.259)	(13.022.463)	(13.250.653)
Satışların maliyeti	28.112.271	15.114.607	12.034.099	11.849.740
Araştırma ve geliştirme giderleri	72.283	130.507	(18.470)	80.008
Pazarlama satış ve dağıtım giderleri	1.175.456	689.366	657.603	527.845
Genel yönetim giderleri	279.338	334.933	(6.508)	223.173
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	16.223	2.255	(35.325)	8.458
Yatırım faaliyetlerinden diğer gelir/giderler	(14.500)	(37.050)	(2.456)	(18.660)
Finansman gelir/giderleri	(271.018)	(525.959)	(134.167)	(282.972)
Vergi gideri	(119.257)	21.148	(224.453)	9.887
	5.346.535	**(1.303.452)**	**(752.140)**	**(853.174)**
Net parasal poziston kazanç/kayıpları	**3.016.320**	**(411.685)**	**1.255.374**	**1.348.305**

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.