

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK - 31 MART 2026 ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI.....	3
ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	4
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	6
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA AİT NOTLAR.....	7-53
NOT 1	ŞİRKETİN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 7
NOT 2	FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR 7-16
NOT 3	BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 16
NOT 4	FİNANSAL YATIRIMLAR 16
NOT 5	FİNANSAL BORÇLAR 17-19
NOT 6	TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR 20-23
NOT 7	STOKLAR 24
NOT 8	MADDİ DURAN VARLIKLAR 25
NOT 9	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR 26
NOT 10	PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER 26
NOT 11	KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER 27-29
NOT 12	TAAHHÜTLER 30
NOT 13	ÖZKAYNAKLAR 30-31
NOT 14	HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 31
NOT 15	NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER 32
NOT 16	ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER 32
NOT 17	FİNANSMAN GELİRLERİ 33
NOT 18	FİNANSMAN GİDERLERİ 33
NOT 19	NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)*NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR..... 33
NOT 20	VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ 34-36
NOT 21	PAY BAŞINA KAZANÇ 36
NOT 22	İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI 36-43
NOT 23	FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 44-50
NOT 24	NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ 51-53
NOT 25	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER..... 53
NOT 26	FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 53
NOT 27	DİĞER 53

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2026	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025
Varlıklar			
Dönen varlıklar		219.730.029	245.891.706
Nakit ve nakit benzerleri		56.687.663	70.396.950
Ticari alacaklar			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	22	54.640.902	64.990.935
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	19.824.857	32.783.123
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22	4.445.456	4.791.038
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		824.943	255.790
Müşteri sözleşmelerinden doğan varlıklar		1.061.683	66.406
Stoklar	7	67.902.718	54.283.876
Peşin ödenmiş giderler	10	537.821	850.326
Diğer dönen varlıklar		13.585.480	17.377.512
Türev finansal varlıklar	23,24	218.506	95.750
Duran varlıklar		238.848.207	250.147.101
Finansal yatırımlar	4	587.899	741.451
Ticari alacaklar			
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	6	1.160	920
Diğer alacaklar			
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	22	20.722.597	23.639.471
Maddi duran varlıklar	8	146.754.974	150.933.883
Maddi olmayan duran varlıklar			
- Diğer maddi olmayan duran varlıklar	9	32.508.095	33.480.253
- Şerefiye		1.268.306	1.362.922
Kullanım hakkı varlıkları		2.884.839	2.520.818
Peşin ödenmiş giderler	10	7.972.069	9.857.498
Ertelenmiş vergi varlığı	20	24.954.848	26.801.732
İştirakler, iş ortaklıkları ve bağlı ortaklıklardaki yatırımlar		1.021.641	680.482
Türev finansal varlıklar	23,24	171.779	127.671
Toplam varlıklar		458.578.236	496.038.807

1 Ocak - 31 Mart 2026 üç aylık ara hesap dönemine ait özet konsolide finansal tablolar yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu'nun 5 Mayıs 2026 tarihli toplantısında onaylanmıştır.

İlişikteki notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

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

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2026	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025
Kaynaklar			
Kısa vadeli yükümlülükler		174.687.973	198.758.132
Kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	5	18.068.564	22.254.836
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	5	34.462.613	45.148.814
- İhraç edilmiş borçlanma araçları	5	1.545.873	1.614.508
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	704.620	686.186
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	22	25.448.806	31.088.429
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	6	75.910.027	81.656.422
Diğer borçlar			
- İlişkili taraflara diğer borçlar	22	106.958	699.878
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar		4.214.314	3.006.017
Ertelenmiş gelirler			
		3.969.102	1.305.674
Kısa vadeli karşılıklar			
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	11	4.159.680	4.541.275
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar			
		5.860.177	6.558.492
Dönem karı vergi yükümlülüğü			
	20	237.239	197.601
Uzun vadeli yükümlülükler		119.454.620	125.595.509
Uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	5	78.229.601	78.089.833
- İhraç edilmiş borçlanma araçları	5	21.301.863	22.247.651
- Kiralama işlemlerinden borçlar	5	1.513.080	1.588.942
- Diğer uzun vadeli borçlanmalar	5	7.299.852	7.918.724
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar		3.707.587	3.475.534
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	11	2.971.448	3.227.215
Ertelenmiş gelirler			
		1.118.948	4.699.318
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü			
	20	1.750.518	1.832.508
Türev finansal yükümlülükler			
	23,24	1.561.723	2.515.784
Özkaynaklar		164.435.643	171.685.166
Ödenmiş sermaye			
		3.509.100	3.509.100
Sermaye düzeltme farkları			
		9.325.484	9.325.484
Paylara ilişkin primler			
		8	8
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm (kayıpları)		(3.850.959)	(3.791.735)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler / (giderler)			
- Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar		89.422	192.257
- Nakit akış riskinden korunma (kayıpları)		(33.220.111)	(36.308.706)
- Yabancı para çevirim farkları		(13.909.098)	(11.007.345)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler			
		16.619.534	15.359.767
Geçmiş yıllar karları			
		180.373.445	157.007.993
Net dönem karı			
		5.498.818	37.398.343
Toplam kaynaklar		458.578.236	496.038.807

İlişikteki notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2026	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025
Sürdürülen faaliyetler			
Hasılat	14	192.442.597	210.563.327
Satışların maliyeti (-)	14	(179.145.287)	(192.365.673)
Brüt kar		13.297.310	18.197.654
Pazarlama giderleri (-)		(3.833.259)	(4.491.639)
Genel yönetim giderleri (-)		(2.676.054)	(2.822.876)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(2.319.517)	(2.313.116)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	16	4.000.139	6.532.914
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(3.530.092)	(4.934.850)
Esas faaliyet karı		4.938.527	10.168.087
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	25	1.191.759	3.256.044
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)		(3.760)	(510)
Finansman geliri / (gideri) öncesi faaliyet karı		6.126.526	13.423.621
Finansman gelirleri	17	5.451.105	6.877.945
Finansman giderleri (-)	18	(11.586.797)	(15.248.082)
Net parasal pozisyon kazançları	19	7.968.652	6.990.299
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		7.959.486	12.043.783
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)		(2.460.668)	(3.554.445)
Dönem vergi gideri (-)	20	(237.496)	(565.364)
Ertelenmiş vergi geliri /(gideri)	20	(2.223.172)	(2.989.081)
Dönem karı		5.498.818	8.489.338
Nominal değeri 1 Kr olan pay başına kazanç	21	15,67 Kr	24,19 Kr

İlişikteki notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2026	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025
Dönem karı		5.498.818	8.489.338
Diğer kapsamlı gelir / (gider)			
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		(78.966)	46.127
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları), vergi etkisi		19.742	(11.532)
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıplar)		(117.526)	8.510
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir / (gider)	24	4.118.127	(4.152.879)
Yabancı para çevrim farkları		(2.901.753)	(145.288)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler			
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan (kayıplar) / kazançlar, vergi etkisi		14.691	(1.064)
Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi		(1.029.532)	1.038.220
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		24.783	(3.217.906)
Toplam kapsamlı gelir		5.523.601	5.271.432

İlişikteki notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Paylara ilişkin primler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler vev giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler vev giderler				Birikmiş karlar		Toplam özkaynaklar
				Tanımlanmış Fayda planlar yeniden ölçüm kazançları/ (kayıpları)	Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklardan kazançlar / (kayıpları)	Nakit akış riskinden korunma (kayıpları) / kazançları	Yabancı para çevrim farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	350.910	12.483.709	8	(3.451.638)	290.529	(35.768.992)	(11.733.309)	13.371.127	134.441.862	55.976.728	165.960.934
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8.489.338	8.489.338
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	34.595	7.446	(3.114.659)	(145.288)	-	-	-	(3.217.906)
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	34.595	7.446	(3.114.659)	(145.288)	-	-	-	5.271.432
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	55.976.728	(55.976.728)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	782.968	(8.635.602)	-	(7.852.634)
31 Mart 2025 itibarıyla bakiyeler	350.910	12.483.709	8	(3.417.043)	297.975	(38.883.651)	(11.878.597)	14.154.095	181.782.988	8.489.338	163.379.732
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler	3.509.100	9.325.484	8	(3.791.735)	192.257	(36.308.706)	(11.007.345)	15.359.767	157.007.993	37.398.343	171.685.166
Dönem karı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5.498.818	5.498.818
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	-	-	-	(59.224)	(102.835)	3.088.595	(2.901.753)	-	-	-	24.783
Toplam kapsamlı gelir	-	-	-	(59.224)	(102.835)	3.088.595	(2.901.753)	-	-	-	5.523.601
Transferler	-	-	-	-	-	-	-	-	37.398.343	(37.398.343)	-
Kar payları	-	-	-	-	-	-	-	1.259.767	(14.032.891)	-	(12.773.124)
31 Mart 2026 itibarıyla bakiyeler	3.509.100	9.325.484	8	(3.850.959)	89.422	(33.220.111)	(13.909.098)	16.619.534	180.373.445	5.498.818	164.435.643

İlişikteki notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

31 MART 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN ÜÇ AYLIK ARA DÖNEMLERE AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

	Notlar	Cari dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2026	Geçmiş dönem bağımsız denetimden geçmemiş 31 Mart 2025
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		18.049.584	38.982.424
Dönem karı		5.498.818	8.489.338
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		11.504.286	8.925.117
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	8,9	5.125.519	4.588.518
Stok değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	7	(105.969)	175.495
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		517.529	476.499
Dava ve / veya ceza karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	72.485	203.673
Garanti karşılıkları ile ilgili düzeltmeler	11	1.237.598	1.766.638
Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		270.163	402.615
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	17	(1.248.585)	(1.386.287)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	18	2.606.672	3.320.076
Vergi gideri ile ilgili düzeltmeler	20	2.460.668	3.554.445
Vadeli satışlardan kaynaklanan kazanılmamış finansman geliri	16	(1.989.809)	(2.603.299)
Vadeli alımlardan kaynaklanan ertelenmiş finansman gideri	16	3.176.570	3.569.815
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar ile ilgili düzeltmeler	16	3.760	(1.619)
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları		(1.170.343)	(818.828)
Yatırım ya da finansman faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akışlarına neden olan diğer kalemlere ilişkin düzeltmeler		5.099.507	7.084.713
Parasal (kazanç) / kayıpla ilgili düzeltmeler		(4.551.479)	(11.407.337)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		1.956.653	23.363.481
Ticari alacaklardaki (artış) / azalış ile ilgili düzeltmeler		23.774.862	2.282.276
Stoklardaki (artışlar) / azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(13.514.358)	(824.143)
Peşin ödenmiş giderlerdeki (artış) / azalış		319.142	(171.042)
Ticari borçlardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler		(11.540.799)	15.903.208
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki (artış) / azalış		4.418.602	6.613.307
Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)		(1.500.796)	(440.125)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		18.959.757	40.777.936
Ödenen faiz		(2.670.646)	(3.156.402)
Alınan faiz		2.957.041	3.628.288
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(45.721)	(81.178)
Diğer karşılıklara ilişkin ödemeler		(952.989)	(1.417.926)
Vergi ödemeleri		(197.858)	(768.294)
Yatırım Faaliyetlerinde Kullanılan Nakit Akışları		(2.093.635)	(5.048.874)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		247.072	481.672
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(2.594.759)	(5.610.032)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları		(1.283.581)	(1.981.434)
Verilen nakit avans ve borçlardaki değişim		1.878.792	2.078.801
İştiraklerin pay alımı/sermaye artırımını sebebiyle oluşan nakit çıkışları		(341.159)	(17.881)
Finansman Faaliyetlerinden Elde Edilen Kullanılan Nakit Akışları		(17.800.319)	1.721.686
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	5	13.206.435	13.702.459
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(15.906.352)	(10.522.444)
Ödenen faiz		(3.282.481)	(2.466.071)
Ödenen temettü		(12.773.124)	-
Alınan faiz		1.251.396	1.298.534
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	5	(296.193)	(290.792)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		(1.844.370)	35.655.236
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal (kayıp)		(12.285.825)	(3.330.912)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		423.719	52.922
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış / (azalış)		(13.706.476)	32.377.246
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri		70.379.169	32.161.229
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri		56.672.693	64.538.475

İlişikteki notlar, ara dönem özet konsolide finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET’İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Ford Otomotiv Sanayi A.Ş.’nin (“Şirket”) ve bağlı ortaklıklarının (hepsi birlikte “Grup” olarak adlandırılmaktadır), faaliyet konusu motorlu araçların imalatı, montajı ve satışı, binek araçların üretimi ve ithalatı, satışı ve bu araçların yedek parçalarının üretimi, ithalatı ve satışıdır. Şirket, 1959 yılında kurulmuş olup halihazırda Ford Grubu ve Koç Grubu şirketleri ortaklığı olarak faaliyetine devam etmektedir. Halka açık olan Şirket’in, paylarının %17,89’u Borsa İstanbul’da (BIST) işlem görmektedir. Şirket’in ticari sicile kayıtlı adresi Akpınar Mahallesi, Hasan Basri Cad. No: 2 Sancaktepe, İstanbul’dur.

Grup’un Kocaeli yerleşkesinde 2 ton ticari araç ürettiği Gölcük Fabrikası ile 1 ton ticari aracı ürettiği Yeniköy Fabrikası; Eskişehir yerleşkesinde Ford Trucks Kamyon Fabrikası ile Kamyon ve 2 ton ticari araçlarına üretim yapan Motor ve Aktarma Organları Fabrikası; Romanya yerleşkesinde ise Puma araç, yeni nesil Transit Courier ve Ecoboost motor üretimi yapan Craiova fabrikası bulunmaktadır. Şirket’in Hollanda’da bulunan Ford Otosan Netherlands BV bağlı ortaklığında ise yurt dışı yapılanmaları ile ilgili holding faaliyetleri yürütülmektedir.

Grup’un ayrıca İstanbul Sancaktepe’de, satış pazarlama birimlerinin de bulunduğu yedek parça dağıtım merkezi ve Ar - Ge Merkezi bulunmaktadır.

Grup’un kategorileri itibarıyla dönem sonu ve ortalama çalışan sayıları aşağıda verilmiştir:

	Ortalama		Dönem sonu	
	2026 Mart	2025 Mart	2026 Mart	2025 Aralık
Saat ücretli	19.864	20.571	19.955	19.963
Aylık ücretli	5.003	5.128	5.007	5.039
	24.867	25.699	24.962	25.002

31 Mart 2026 itibarıyla toplam 2.203 (31 Aralık 2025: 2.238) çalışan ile hizmet ihracatına da konu olan araştırma ve geliştirme faaliyetleri yürütülmektedir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Uygulanan Finansal Raporlama Standartları

Grup, yasal defterlerini ve kanuni finansal tablolarını, SPK tarafından belirlenen prensipler doğrultusunda, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”) ve vergi mevzuatına uygun muhasebe ilkelerine göre tutmakta ve hazırlamaktadır.

Grup’un özet konsolide finansal tabloları, SPK’nın 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan Seri II, 14.1 No’lu “Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği” (“Tebliğ”) hükümlerine uygun olarak, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan uluslararası standartlarla uyumlu olacak şekilde Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumlar esas alınarak hazırlanmıştır.

Konsolide finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan “TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru” ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren iştirakler kanuni finansal tablolarını faaliyet gösterdikleri ülkelerde geçerli olan kanun ve yönetmeliklere uygun olarak hazırlamışlardır. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen türev araçlar ve finansal yatırımlardaki kayıtlı değer ile gerçeğe uygun değer arasındaki farklardan kaynaklanan yeniden değerlemeler haricinde tarihi maliyet esası baz alınarak hazırlanmıştır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

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 31 Mart 2026 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin ara dönem özet 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, 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını 31 Mart 2026 tarihindeki satın alma gücü ile 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. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla, ara dönem özet konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2026	121,47	1,00000	%205
31 Aralık 2025	110,39	1,10040	%211
31 Mart 2025	92,82	1,30865	%250

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

- TL cinsinden hazırlanmış ara dönem özet konsolide finansal tablolar, bilanço tarihindeki satın alma gücü ile ifade edilmekte olup önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine raporlama dönemi sonundaki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 ve TMS 2 hükümleri uygulanmıştır.
- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.
- "Bilançodaki parasal olmayan kalemlerin kapsamlı gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki kapsamlı gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir. Enflasyonun Grup'un cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, ara dönem özet konsolide gelir tablosunda net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları) hesabına kaydedilmiştir (Not 19).

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Geçerli Para Birimi ve Finansal Tablo Sunum Para Birimi

Grup bünyesinde yer alan şirketlerin finansal tablolarındaki her bir kalem, şirketlerin operasyonlarını sürdürdükleri temel ekonomik ortamda fonksiyonel olan para birimi kullanılarak muhasebeleştirilmiştir (“geçerli para birimi”). Ara dönem özet konsolide finansal tablolar, Ford Otomotiv San. A.Ş.’nin geçerli, Grup’un finansal tablo sunum para birimi olan Türk Lirası kullanılarak sunulmuştur.

Yabancı Ülkelerde Faaliyet Gösteren Bağlı Ortaklıkların Finansal Tabloları

Yabancı ülkelerde faaliyet gösteren Bağlı Ortaklıklar’ın finansal tabloları, KGK tarafından yayımlanmış TMS/TFRS’ler uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. İlgili yabancı ortaklıkların varlık ve yükümlülükleri bilanço tarihindeki döviz kuru, gelir ve giderler ortalama döviz kuru kullanılarak Türk Lirası’na çevrilmiştir. Kapanış ve ortalama kur kullanımı sonucu ortaya çıkan kur farkları özkaynaklar içerisindeki yabancı para çevrim farkları kalemi altında muhasebeleştirilmektedir. Gelir ve giderlerin cari dönem sonu satın alma gücüne getirilmesi amacıyla endeksleme yapılmıştır.

Konsolidasyon Esasları

- (a) Ara dönem özet konsolide finansal tablolar ana ortaklık Ford Otomotiv San. A.Ş. ile Bağlı Ortaklıklarının aşağıdaki (b)’den (d)’ye kadar maddelerde belirtilen esaslara göre hazırlanan hesaplarını kapsamaktadır. Konsolidasyona dahil edilen şirketlerin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, kanuni kayıtlarına Seri II, 14.1 No’lu Tebliğ hükümleri uyarınca KGK tarafından yürürlüğe konulmuş olan TFRS’ye uygunluk ve Grup tarafından uygulanan muhasebe politikalarına ve sunum biçimlerine uyumluluk açısından gerekli düzeltmeler ve sınıflandırmalar yapılmıştır.
- (b) Bağlı Ortaklıklar, Ford Otomotiv San. A.Ş.’nin yatırım yaptığı işletmeyle olan ilişkisinden dolayı değişken getirilere maruz kaldığı veya bu getirilerde hak sahibi olduğu, aynı zamanda bu getirileri yatırım yaptığı işletme üzerindeki gücüyle etkileme imkânına sahip olmasından ötürü kontrol yetkisine sahip olduğu şirketleri ifade eder.
- (c) Bağlı Ortaklıklar, faaliyetleri üzerindeki kontrolün Grup’a transfer olduğu tarihten itibaren konsolidasyon kapsamına alınmış ve kontrolün ortadan kalktığı tarihte de konsolidasyon kapsamından çıkartılmıştır. Bağlı Ortaklıklar’ın, finansal durum tabloları ve kar veya zarar tabloları tam konsolidasyon yöntemi kullanılarak konsolide edilmiş ve Ford Otomotiv San. A.Ş.’nin sahip olduğu Bağlı Ortaklıklar’ın kayıtlı değerleri ile özkaynakları karşılıklı olarak netleştirilmiştir. Grup ile Bağlı Ortaklıklar arasındaki grup içi işlemler ve bakiyeler konsolidasyon sırasında mahsup edilmiştir. Grup’un sahip olduğu hisselerin kayıtlı değerleri ve bunlardan kaynaklanan temettüleri, ilgili özkaynakları ve kar veya zarar tablosu hesaplarından netleştirilmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Konsolidasyon Esasları (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla konsolidasyon kapsamında yer alan Bağlı Ortaklıklar'daki Ford Otomotiv San. A.Ş.'nin doğrudan ve dolaylı oy hakları ile etkin ortaklık oranları (%) ve faaliyet gösterilen ülkelere göre geçerli para birimleri aşağıda gösterilmiştir:

	Geçerli para birimi	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
		Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı	Oy hakkı	Etkin ortaklık oranı
Ford Otosan Romania SRL	Rumen Leyi	100,00	100,00	100,00	100,00
Ford Otosan Netherlands BV	Avro	100,00	100,00	100,00	100,00

- (d) Grup'un, toplam oy haklarının %20'nin altında olduğu veya Grup'un önemli bir etkiye sahip olmadığı ve aktif piyasalarda kote pazar fiyatları olan ve gerçeğe uygun değerleri güvenilir bir şekilde hesaplanabilen gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar, gerçeğe uygun değerleriyle ara dönem özet konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

İşletmenin sürekliliği

Grup, ara dönem özet konsolide finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup'un ara dönem özet konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Grup, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile 1 Ocak - 31 Mart 2026 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosunu da 1 Ocak - 31 Mart 2025 dönemine ait kar veya zarar tablosu, diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynaklar değişim tablosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir.

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar

Yeni ve düzeltilmiş standartlar ve yorumlar

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

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

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

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

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

• TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

KGG tarafından, Eylül 2025'te "TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayımlanmıştır:

- *TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – TFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir*

- *TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13'e referans eklenmiştir.*

- *TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığına, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem bedeli"ne yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir*

- *TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.*

- *TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir.*

Değişiklikler 1 Ocak 2026 tarihi ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecek olup tüm değişiklikler için erken uygulama mümkündür. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

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

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

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Ara dönem özet 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 ara dönem özet konsolide finansal tablolarını ve dipnotlarını etkileyecek gerekli değişiklikleri yapacaktır.

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

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

• TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Gelecekteki nakit akış tahminlerinde ve risk düzeltilmesinde meydana gelen bazı değişiklikler de hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirilmektedir. İşletmeler, iskonto oranlarındaki değişikliklerin etkilerini kar veya zarar ya da diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirmeyi tercih edebilirler. Standart, katılım özelliklerine sahip sigorta sözleşmelerinin ölçüm ve sunumu için özel yönlendirme içermektedir. Ayrıca, KGK tarafından Aralık 2021'de yayımlanan değişikliklere göre, TFRS 17 ilk kez uygulandığında sunulan karşılaştırmalı bilgilerde yer alan finansal varlıklar ile sigorta sözleşmesi yükümlülükleri arasındaki muhtemel muhasebe uyumsuzluklarını gidermek amacıyla işletmeler "sınıflandırmanın örtüştürülmesi"ne yönelik geçiş opsiyonuna sahiptir.

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

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

• TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

Ağustos 2025 tarihinde KGK, belirli işletmeler için, TFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan TFRS 19'u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir. Bu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

• TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

Değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için uygulanır ve erken uygulamaya izin verilmektedir. Bir işletmenin geçerli para birimi ve sunum para biriminin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olması (veya farklı yüksek enflasyonlu ekonomilerin para birimleri olması) ve geçerli para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan yurt dışındaki işletmelerinin faaliyet sonuçlarının ve finansal durumunun çevrimini yapması durumunda, işletme bu değişiklikleri ilk kez uyguladığı yıllık raporlama döneminin başından itibaren uygular.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Standartlarda değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

• TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim (Devamı)

Buna ek olarak, bu tür bir işletme daha önce yayımlanmış finansal tablolarında yer alan yurt dışındaki işletmelere ilişkin karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca ilgili tutarlara uygulamış olduğu genel fiyat endeksini kullanarak yeniden düzenler. Bu kapsama girmeyen işletmeler bu değişiklikleri geriye dönük olarak uygular. Bu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

31 Mart 2026 tarihinde sona eren ara döneme ait özet konsolide finansal tablolar, ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Özet konsolide finansal tablolar hazırlanırken kullanılan önemli muhasebe politikaları, 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolar içerisinde detaylı olarak açıklanan muhasebe politikaları ile tutarlılık arz etmektedir. Dolayısıyla ara dönem özet konsolide finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

Sermayeyi yönetirken Grup’un hedefleri, ortaklarına getiri, diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek için Grup’un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir. Sermaye yapısını korumak veya yeniden düzenlemek için Grup ortaklara ödenen temettü tutarını değiştirebilir, sermayeyi hissedarlara iade edebilir, yeni hisseler çıkarabilir ve borçlanmayı azaltmak için varlıklarını satabilir.

Grup sermaye yapısını “Net Finansal Borç / VAFÖK” oranını kullanarak izler. Bu oran net finansal borcun cari dönem itibarıyla son dört çeyreklik VAFÖK (Vergi amortisman ve faiz öncesi kar) tutarına bölünmesiyle bulunur. Net finansal borç, “uzun ve kısa vadeli borçlanma” toplamından “nakit ve nakit benzerleri” kaleminin çıkarılması ile hesaplanır. Grup yönetimi tarafından finansal borcun VAFÖK’e oranının 3,5’i geçmemesi hedeflenmektedir.

Düzeltilmiş FAVÖK mutabakatı:	Not	Cari dönem 1 Ocak - 31 Mart 2026	Geçmiş dönem 1 Ocak - 31 Mart 2025
Brüt kar		13.297.310	18.197.654
Pazarlama giderleri (-)		(3.833.259)	(4.491.639)
Genel yönetim giderleri (-)		(2.676.054)	(2.822.876)
Araştırma ve geliştirme giderleri (-)		(2.319.517)	(2.313.116)
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler (+)	8,9	5.125.519	4.588.518
Düzeltilmeler Öncesi FAVÖK		9.593.999	13.158.541
Esas faaliyetlerden diğer gelirler (+)	16	4.000.139	6.532.914
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	16	(3.530.092)	(4.934.850)
TFRS 16 uyarınca finansal kiralama yöntemine ilişkin doğrusal giderler (+)		1.664.895	1.579.305
Düzeltilmiş FAVÖK*		11.728.941	16.335.910

(*) Grup, esas faaliyetlerinin bir parçası olan; belirli proje bazlı varlıkların, TFRS 16 kapsamında finansal kiralama etkisi kaynaklı alacaklar olarak yeniden sınıflandırılmasını ve Ford Motor Company ile yapmış olduğu sözleşmeye bağlı olarak tahsilat süresi içinde gerçekleşen kısa vadeli Avro cinsinden alacakların döviz kuru etkilerini (esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler) düzeltilmiş VAFÖK hesaplamasına eklemektedir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Net finansal borçlar	106.438.403	109.152.545
Düzeltilmiş FAVÖK (*)	68.638.504	73.249.695
Net finansal borçlar / FAVÖK (*)	1,55	1,49

(*) Son dört çeyreklik dönemi kapsayan VAFÖK (Vergi amortisman ve faiz öncesi kar). VAFÖK tutarına Grup'un Ford Motor Company'e TFRS 16 uyarınca finansal kiralama yöntemiyle kiraladığı ve maddi duran varlıklarından ilişkili taraflardan diğer alacaklarına sınıfladığı sabit kıymetlerinin doğrusal giderleşmeleri de dahil edilmiştir.

2.4 Önemli muhasebe tahminleri ve kararları

Finansal tabloların hazırlanması, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan varlıklar ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlıkların ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Bu tahmin ve varsayımlar, Grup yönetiminin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar varsayımlardan farklılık gösterebilir.

- Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğünün tespitinde borçluların kredibiliteleri, geçmiş ödeme performansları ve yeniden yapılandırma söz konusu olan durumlarda yeniden yapılandırma koşulları dikkate alınmaktadır. Ticari alacakların beklenen kredi zararı ölçülmüş ve önemli bir etkisi olmadığı anlaşılmıştır (Not 6).
- Stok değer düşüklüğü hesaplanırken stokların iskonto sonrası liste fiyatlarına ilişkin veriler kullanılır. Satış fiyatı ölçülemeyen stoklar için malların stokta bekleme süreleri ve fiziki durumları teknik personelin görüşleri alınarak değerlendirilir. Öngörülen net gerçekleştirilebilir değerlerin maliyet bedelinin altında kaldığı durumlarda stok değer düşüklüğü karşılığı ayrılır (Not 7).
- 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.
- Grup garanti karşılıklarını, geçmiş dönemde gerçekleşen giderleri, teknik ve mali açıdan planlanan gelişmeleri de dikkate alarak oluşturduğu araç başı gider öngörülerini üzerinden hesaplamaktadır. Karşılık hesaplanırken garantiye konu araç adedi, garanti süresi ve geçmişte oluşan garanti taleplerine (kleymler) dayanarak geleceğe ilişkin varsayımlar yapılmaktadır (Not 11).
- Ertelenmiş vergi varlıkları gelecek yıllarda vergilendirilebilir gelirlerin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Ertelenmiş vergi varlıkları, vergilendirilebilir gelirlerin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda her türlü geçici farklar ve yatırım teşvik belgeleri kapsamında elde edilen vergi avantajları dikkate alınarak hesaplanmaktadır. 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un gelecek dönemlerde vergilendirilebilir karının olduğuna dair kullanılan varsayımlar yeterli bulunduğu ölçüde ertelenmiş vergi varlıkları kaydedilmiştir (Not 20).

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe tahminleri ve kararları (Devamı)

- (f) Grup, maddi ve maddi olmayan duran varlıkları için Not 2'de belirtilen faydalı ekonomik ömürleri dikkate alarak amortisman ve itfa / tükenme payı ayırmaktadır (Not 8 ve 9).
- (g) Grup, devam eden geliştirme harcamalarını aktifleştirmekte ve bu aktifleştirilen varlıklara ilişkin yıllık olarak değer düşüklüğü olup olmadığını değerlendirmektedir. 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 itibarıyla aktifleştirilen geliştirme giderlerine dair değer düşüklüğü tespit edilmemiştir (Not 9).
- (h) Şerefiye ile ilgili muhasebe politikaları gereğince, söz konusu tutarlar Grup tarafından her yıl ya da değer düşüklüğünün varlığını işaret eden şartların olduğu durumlarda daha sık aralıklarla değer düşüklüğü için gözden geçirilmektedir. Nakit üreten birimlerin geri kazanılabilir değeri, kullanım değeri hesaplamaları temel alınarak belirlenmiştir. Bu hesaplamalar için belirli tahminler yapılmıştır. Söz konusu çalışmalar neticesinde değer düşüklüğü tespit edilmemiştir.

3. BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup'un faaliyet konusu motorlu taşıt araçları ile yedek parçaların imalatı, montajı, ithalatı ve satışlarıdır. Grup'un faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup'un organizasyon yapısı, farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Bu sebeplerden dolayı, Grup'un operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

4. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	İştirak oranı (%)	Tutar	İştirak oranı (%)	Tutar
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
Otokar Otomotiv ve Savunma Sanayi A.Ş. (Otokar) (*)	0,59	255.890	0,59	375.958
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna kaydedilen varlıklar				
Girişim sermayesi yatırım fonları		332.009		365.493
		587.899		741.451

(*) Grup'un, Otokar'daki iştirak tutarı, 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla gerçeğe uygun değerine yaklaştığı öngörülen borsa fiyatı ile değerlendirilmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR

Kısa vadeli finansal borçlar

Banka kredileri

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- TL	28,97	4.194.083	28,13	7.144.091
- Avro	4,47	13.874.481	4,65	15.110.745
		18.068.564		22.254.836

Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları

Banka kredileri

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- Avro	5,11	34.462.613	5,24	45.148.814
		34.462.613		45.148.814

İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- ABD Doları	7,13	1.545.873	7,13	1.614.508
		1.545.873		1.614.508

Kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- TL	47,69	370.362	47,69	336.953
- Avro	7,47	334.258	7,47	349.233
		704.620		686.186
		36.713.106		47.449.508
Toplam kısa vadeli finansal borçlar		54.781.670		69.704.344

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar

Banka kredileri

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- Avro	5,35	78.229.601	5,37	78.089.833
		78.229.601		78.089.833

İhraç edilmiş borçlanma araçları (*)

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- ABD Doları	7,13	21.301.863	7,13	22.247.651
		21.301.863		22.247.651

Kiralama işlemlerinden borçlar

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Efektif faiz oranı (%)	Tutar	Efektif faiz oranı (%)	Tutar
- TL	48,00	836.183	48,00	771.452
- Avro	7,48	676.897	7,48	817.490
		1.513.080		1.588.942

Diğer uzun vadeli borçlanmalar (**)

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Efektif faiz oranı (%)	TL tutar	Efektif faiz oranı (%)	TL tutar
- Avro	2,00	7.299.852	2,00	7.918.724
		7.299.852		7.918.724
Toplam uzun vadeli finansal borçlar		108.344.396		109.845.150

(*) Uzun vadeli finansal borçların kısa vadeli kısımları ve uzun vadeli finansal borçlar içerisinde yer alan ihraç edilmiş borçlanma araçları tutarı, Grup'un 25 Nisan 2024 tarihinde gerçekleştirmiş olduğu 500.000.000 ABD doları tahvil ihracından oluşmaktadır.

(**) Diğer uzun vadeli borçlar içerisinde yer alan tutar, Grup'un 1 Temmuz 2022 tarihinde Ford Otosan Romania SRL'in paylarını alırken 2028 yılında ödemesi gereken koşullu ve ertelenmiş satın alma bedelinden oluşmaktadır. Bu tutar Grup yönetiminin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla yapmış olduğu en iyi tahmine göre belirlenmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

5. FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

Uzun vadeli finansal borçlar (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme dönemi	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
2027	27.812.591	34.039.857
2028	31.353.649	27.509.527
2029	30.889.555	30.006.288
2030	7.728.139	7.279.514
2031	1.747.530	1.502.298
	99.531.464	100.337.484

Banka kredileri için finansal kuruluşlara verilen banka teminat mektuplarının toplam tutarı 8.891.032 TL'dir (31 Aralık 2025: 13.238.557 TL) (Not 11).

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla diğer uzun vadeli borçlanmaların ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Ödeme dönemi	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
2028	7.299.852	7.918.724
	7.299.852	7.918.724

Finansal borçların 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren üç aylık dönemler içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	179.549.494	160.590.295
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	13.206.435	13.702.459
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(15.906.352)	(10.522.444)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	(296.193)	(290.792)
Gerçekleşmemiş kur farkları etkisi	981.380	7.720.334
Faiz tahakkuku değişimi	(675.809)	854.005
Yeni kiralama sözleşmeleri/sözleşme değişikliklerinin etkisi	371.141	481.617
Parasal kazanç/(kayıp)	(14.104.030)	(8.935.458)
31 Mart	163.126.066	163.600.016

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari alacaklar	20.348.711	33.739.388
Şüpheli alacaklar	695.809	765.663
Eksi: şüpheli ticari alacak karşılığı	(695.809)	(765.663)
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(523.854)	(956.265)
	19.824.857	32.783.123

Grup'un yurt içi bayilerinden araç satışları ile ilgili ticari alacaklarının ortalama vadesi yaklaşık 38 gündür (31 Aralık 2025: 38 gün), yurt içi yedek parça satışı ortalama vadesi ise 70 gündür (31 Aralık 2025: 70 gün) ve iskonto işleminde kullanılan ortalama aylık etkin faiz oranı %3,15'tir (31 Aralık 2025: %3,72).

Ford Motor Company harici yapılan yurt dışı satışların tahsilatı ise akreditif, teminat mektubu, ihracat alacak sigortası, peşin ödeme yöntemleri ile teminat altına alınmaktadır.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli ticari alacaklar		
Verilen depozito ve teminatlar	1.160	920
	1.160	920

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar		
Ticari borçlar	76.779.347	82.684.525
Eksi: vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(869.320)	(1.028.103)
	75.910.027	81.656.422

Grup'un ticari borçlarının ortalama vadesi 60 gündür (31 Aralık 2025: 60 gün) ve iskonto işleminde kullanılan aylık etkin faiz oranı %3,15'tir (31 Aralık 2025: %3,72).

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerinde, finansal araç türleri itibarıyla Grup'un maruz kaldığı kredi risklerini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (Not 6 ve 22)	54.640.902	19.826.017	25.168.053	824.943	56.687.663
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	7.762.465	19.534.004	-	-	-
Vadesi geçmemiş / değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	52.655.369	19.065.910	25.168.053	824.943	56.687.663
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	1.985.533	760.107	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	760.107	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	695.809	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(695.809)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2025	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		Bankalardaki mevduat
	İlişkili taraf	Diğer	İlişkili taraf	Diğer	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (Not 6 ve 22)	64.990.935	32.784.043	28.430.509	255.790	70.377.384
- Azami riskin teminat ile güvence altına alınmış kısmı	12.186.996	32.579.446	-	-	-
Vadesi geçmemiş / değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	61.054.847	31.840.602	28.430.509	255.790	70.377.384
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	3.936.088	943.441	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	943.441	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	765.663	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(765.663)	-	-	-
- Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

6. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıklarının yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	916.054	336.886
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	255.237	362.651
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	659.637	37.766
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	154.605	22.804
	1.985.533	760.107
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	760.107

Grup'un ilişkili taraflardan olan vadesi geçmiş alacakları Ford Motor Company ile yürütülen uzun dönemli mühendislik hizmet faturaları ve parça ihracat alacaklarından kaynaklanmaktadır.

31 Aralık 2025	Ticari alacaklar	
	İlişkili taraf	Diğer taraf
Vadesi üzerinden 1-30 gün geçmiş	2.144.921	851.479
Vadesi üzerinden 1-3 ay geçmiş	404.201	25.388
Vadesi üzerinden 3-12 ay geçmiş	1.355.660	31.019
Vadesi üzerinden 1-5 yıl geçmiş	31.306	35.555
	3.936.088	943.441
Teminat ile güvence altına alınmış kısmı	-	943.441

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

7. STOKLAR

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Hammaddeler	23.453.760	23.839.378
Yoldaki mallar	13.821.855	10.593.810
Mamuller	16.410.046	6.439.431
Araç yedek parçaları	4.958.511	4.660.906
İthal araçlar	5.771.861	6.084.554
İşletme yedek parçaları	1.388.852	1.425.566
Diğer stoklar	2.954.053	2.200.935
	68.758.938	55.244.580
Eksi: mamuller ve araç yedek parçaları değer düşüklüğü karşılığı	(856.220)	(960.704)
	67.902.718	54.283.876

Mamul üzerindeki sabit üretim maliyetleri normal üretim kapasitesine göre dağıtılırlar.

Grup, stok değer düşüklüğünden kaynaklanan giderleri, satışların maliyeti altında sınıflamaktadır. Bu hesabın dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	960.704	1.131.738
Dönem içindeki net değişim	(105.969)	175.495
Yabancı para çevrim farkı	1.485	(16)
31 Mart	856.220	1.307.217

Grup, mamul stoklarındaki net gerçekleşebilir değerinin maliyetten düşük kaldığı veya uzun süredir hareket görmediği durumlar için stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmıştır. Konusu kalmayan karşılıklar ise kar veya zarar tablosunda, satılan malın maliyeti içerisinde gösterilmiştir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

8. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	2026	2025
1 Ocak itibarıyla		
Maliyet	303.499.516	279.682.468
Birikmiş amortisman	(152.565.633)	(139.563.378)
Net kayıtlı değer	150.933.883	140.119.090
Dönem başı net kayıtlı değer	150.933.883	140.119.090
Girişler	2.590.049	5.610.032
Çıkışlar (*)	(1.286.157)	(1.023.816)
Transferler	(4.710)	-
Yabancı para çevrim farkı	(2.442.706)	205.929
Cari dönem amortismanı	(3.805.677)	(3.439.399)
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	770.291	51.069
Dönem sonu net kayıtlı değer	146.754.973	141.522.905
31 Mart itibarıyla		
Maliyet	302.355.993	284.474.613
Birikmiş amortisman	(155.601.019)	(142.951.708)
Net kayıtlı değer	146.754.974	141.522.905

(*) Grup, maddi duran varlık çıkışları sınıflamasında; Kocaeli ve Craiova fabrikalarındaki belirli sabit kıymetlerini, Ford Motor Company'ye TFRS 16 uyarınca finansal kiralama yöntemiyle kiralamış ve bu tutarı maddi duran varlıklarından ilişkili taraflardan diğer alacaklarına sınıflamıştır.

Grup, almış olduğu döviz cinsinden yatırım kredileri ile ilgili oluşan borçlanma maliyetlerini TL cinsinden piyasa kredi faizleri ile karşılaştırmıştır.

TMS 23 kapsamında kümülatif yöntemle göre 31 Mart 2026 itibarıyla sona eren döneme ait aktifleştirilen 7.597 TL faiz gideri bulunmaktadır. (31 Aralık 2025: 269.645 TL).

31 Mart 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde herhangi bir teminat, rehin ve ipotek bulunmamaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

9. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	2026	2025
1 Ocak itibarıyla		
Maliyet	58.496.268	51.484.038
Birikmiş amortisman	(25.016.015)	(21.359.348)
Net kayıtlı değer	33.480.253	30.124.690
Dönem başı net kayıtlı değer	33.480.253	30.124.690
Girişler	1.283.581	1.981.434
Çıkışlar	(9.965)	-
Transferler	4.710	-
Yabancı para çevrim farkı	(1.203.024)	247.633
Cari dönem amortismanı	(1.057.425)	(875.419)
Birikmiş amortismanlardan çıkışlar	9.965	-
Dönem sonu net kayıtlı değer	32.508.095	31.478.338
31 Mart itibarıyla		
Maliyet	58.571.570	53.713.105
Birikmiş amortisman	(26.063.475)	(22.234.767)
Net kayıtlı değer	32.508.095	31.478.338

31 Mart 2026 itibarıyla ekonomik ömrü sona ermiş maddi olmayan duran varlık yoktur. TMS 23 kapsamında 31 Mart 2026 itibarıyla sona eren döneme ait aktifleştirilen faiz ve kur farkı gideri bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Yoktur).

10. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler		
Diğer peşin ödenen giderler	537.821	850.326
	537.821	850.326
Uzun vadeli peşin ödenmiş giderler		
Verilen yatırım avansları (*)	7.955.288	9.834.080
Diğer peşin ödenen giderler	16.781	23.418
	7.972.069	9.857.498

(*) Verilen yatırım avansları Grup'un yeni araç yatırımları ile ilgili olup 4.159.425 TL'sini (31 Aralık 2025: 4.606.360 TL) bu araçlarla alakalı yerli tedarikçilere verilen kalıp avansları, 3.795.863 TL'sini(31 Aralık 2025: 5.227.720 TL) yeni projelerle ilgili yatırım avansları oluşturmaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un, bayiler vasıtasıyla satmış olduğu araçlar için müşterilerine satış sözleşmesinde belirtilen arızalar ile ilgili 2, 3 ve 4 yıl garanti taahhüdü bulunmaktadır. Raporlama tarihi itibarıyla, garanti kapsamında olan araçlarla alakalı geçmiş yıllardaki ürün bazında garanti talepleri göz önüne alınarak, ileride oluşabilecek giderlere ilişkin garanti gider karşılığı ayrılmaktadır.

Kısa vadeli karşılıklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Garanti gider karşılığı	2.782.874	2.845.236
Satış destek primi karşılıkları (*)	1.343.347	1.073.184
Diğer kısa vadeli karşılıklar	33.459	622.855
	4.159.680	4.541.275

(*) Satış destek primi karşılıkları finansal durum tablosu tarihi itibarıyla bayi stoklarında bulunan araçlarla ilgili Grup'un ayırdığı gider karşılıklarından oluşmaktadır.

Uzun vadeli karşılıklar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Garanti gider karşılığı	2.190.216	2.410.114
Dava karşılıkları	654.597	681.028
Diğer uzun vadeli karşılıklar	126.635	136.073
	2.971.448	3.227.215

Dava karşılıklarının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	681.028	455.936
Dönem içinde ödenen	(36.204)	(30.024)
Dönem içindeki artış	72.485	203.673
Yabancı para çevrim farkı	(532)	42
Parasal (kazanç)/kayıp	(62.180)	(4.138)
31 Mart	654.597	625.489

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Garanti gider karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	5.255.351	3.689.079
Dönem içindeki artış (net)	320.813	378.736
Parasal (kazanç)/kayıp	(603.074)	(304.551)
31 Mart	4.973.090	3.763.264

Teminat mektubu ve akreditifler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Krediler nedeniyle finans kuruluşlarına verilen teminat mektupları	8.891.032	13.238.557
Gümrüklere verilen teminat mektupları	510.236	555.187
Diğer kuruluşlara verilen teminat mektupları	3.112	3.387
	9.404.380	13.797.131

Verilen teminatlar

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Orijinal para birimi	TL tutarı	Orijinal para birimi	TL tutarı
TL	5.253.810	5.253.810	9.097.642	9.097.642
Avro	79.688	4.065.975	82.988	4.607.392
Rumen Leyi	8.500	84.595	8.500	92.097
		9.404.380		13.797.131

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

11. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, teminat / rehin / ipotek / kefaletler (“TRİK”) pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

Grup tarafından verilen TRİK’ler	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK’lerin toplam tutarı	9.377.446	13.768.265
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK’lerin toplam tutarı	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. Kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK’lerin toplam tutarı (*)	26.934	28.866
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	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. Kişiler lehine vermiş olduğu TRİK’lerin toplam tutarı	-	-
	9.404.380	13.797.131

(*) İlgili tutarlar Grup’un garanti yükümlülükleri kapsamında yurt içi bayileri lehine vermiş olduğu TRİK’lere (gayrinakdi kredilere) ilişkindir.

Grup’un 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla almış olduğu teminat ve ipoteklerin detayı aşağıdaki gibidir:

Alınan teminatlar

	31 Mart 2026		31 Aralık 2025	
	Orijinal para birimi	TL tutarı	Orijinal para birimi	TL tutarı
TL	1.800.519	1.800.519	3.093.279	3.093.279
Avro	87.153	4.446.881	81.542	4.527.125
ABD Doları	1.925	85.460	3.218	151.798
		6.332.860		7.772.202

Diğer

Grup’un yatırımları için kullanmış olduğu uzun vadeli kredi anlaşmaları, Grup’a belirli bazı finansal oranlara uyma zorunluluğu getirmektedir. Grup, 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla bu finansal oranlara uymaktadır.

Ford Motor Company, 15 Aralık 2025 tarihinde yaptığı açıklama ile, müşteri talebini karşılamak ve kârlı büyümeyi desteklemek amacıyla sermayeyi yeniden tahsis etmeye yönelik kararlı adımlar içeren, stratejilerini güçlendirecek bir dizi uygulamayı duyurmuştur. Her ne kadar bu duyurunun ana odak noktası Amerika pazarı olsa da, Grup (Ford Otosan) bünyesinde çalışmaları başlamış olan bazı projeler de bu değişiklikten etkilenecektir. Bununla birlikte, Ford ve Ford Otosan arasında mevcut olan program ön anlaşmalarına uygun olarak, Ford Motor Company, Ford Otosan’ın yaptığı yatırım ve masraflar ile tedarikçileri üzerinden gelecek yatırım ve masraf taleplerini onaylanmış olan tutarlar çerçevesinde karşılayacaktır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

12. TAAHHÜTLER

Bulunmamaktadır.

13. ÖZKAYNAKLAR

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

Hissedarlar	Pay grubu	31 Mart 2026	Ortaklık payı (%)	31 Aralık 2025	Ortaklık payı (%)
Koç Holding A.Ş.	B	1.356.313	38,65	1.356.313	38,65
Temel Ticaret ve Yatırım A.Ş.	B	23.559	0,67	23.559	0,67
Ford Deutschland Engineering GmbH	C	1.439.970	41,04	1.439.970	41,04
Vehbi Koç Vakfı	A	28.805	0,82	28.805	0,82
Koç Holding Emekli ve Yardım Sandığı Vakfı	A	32.592	0,93	32.592	0,93
Diğer (Halka açık)	A	627.861	17,89	627.861	17,89
Ödenmiş Sermaye		3.509.100	100	3.509.100	100
Sermaye düzeltme farkları		9.325.484		9.325.484	
Enflasyona göre düzeltilmiş ödenmiş sermaye		12.834.584		12.834.584	

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

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

Nominal değeri 1 Kr olan 350.910.000.000 adet pay senedi mevcuttur (31 Aralık 2025: 350.910.000.000 adet).

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 ulaşıncaya kadar, kanuni net karın %5'i olarak ayrılır. İkinci tertip yasal yedekler ise ödenmiş sermayenin %5'ini aşan dağıtılan karın %10'udur. Türk Ticaret Kanunu'na göre, yasal yedekler ödenmiş sermayenin %50'sini geçmediği sürece sadece zararları netleştirmek için kullanılabilir.

Şirket'in özkaynaklar altında yer alan aşağıdaki hesapların tarihi değerleri ve enflasyon düzeltme etkileri TFRS ve VUK finansal tabloları uyarınca 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026 (TFRS)	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler	Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	3.509.100	12.834.584	9.325.484
Yasal yedekler	5.137.322	16.619.534	11.482.212
Pay senedi ihraç primleri	8	214	206
	8.646.430	29.454.332	20.807.902

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

13. ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

31 Mart 2026 (VUK)	Tarihi değerler	Düzeltilmiş değerler	Özkaynaklar enflasyon düzeltmesi farkları
Ödenmiş sermaye	3.509.100	11.292.942	7.783.842
Yasal yedekler	5.137.322	8.506.943	3.369.621
Pay senedi ihraç primleri	8	267	259
	8.646.430	19.800.152	11.153.722

14. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Hasılat

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Yurt dışı satışlar (*)	160.689.852	170.040.991
Yurt içi satışlar	35.579.752	44.396.888
Diğer satışlar	1.014.235	1.519.150
Eksi: indirimler	(4.841.242)	(5.393.702)
	192.442.597	210.563.327

(*) Yurt dışı satışlar ve yurt dışı satış adetleri Grup'un ihracatının yanı sıra Ford Otosan Romania SRL'nin satışlarını da içermektedir.

Satış adetleri

	1 Ocak-31 Mart 2026			1 Ocak-31 Mart 2025		
	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
1 ton ticari araç	3.335	62.330	65.665	2.735	65.323	68.058
2 ton ticari araç	5.764	24.811	30.575	7.111	29.073	36.184
Puma	1.162	38.474	39.636	1.204	31.380	32.584
Transit Courier	6.467	13.967	20.434	7.005	13.730	20.735
Binek araçlar	2.164	9	2.173	4.678	-	4.678
Ford Trucks (Kamyon)	1.354	691	2.045	1.772	533	2.305
Ranger	362	12	374	735	-	735
Tourneo Connect	-	-	-	1	-	1
	20.608	140.294	160.902	25.241	140.039	165.280

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait satışların maliyetini özetlemektedir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
İlk madde ve malzeme gideri	(140.047.965)	(164.364.989)
Malzeme dışı genel üretim giderleri	(15.943.189)	(14.969.086)
Amortisman giderleri (Not 8 ve 9)	(4.600.838)	(4.168.794)
Mamul stoklarındaki değişim	(9.377.767)	3.603.806
Toplam üretim maliyeti	(169.969.759)	(179.899.063)
Satılan ticari malların maliyeti	(9.175.528)	(12.466.610)
Satışların toplam maliyeti	(179.145.287)	(192.365.673)

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

15. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Aşağıdaki tablo, 31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait giderlerin niteliklerine göre sınıflandırmasını göstermektedir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
İlk madde ve malzeme giderleri	(140.047.965)	(164.364.989)
Finansman giderleri	(11.586.797)	(15.248.082)
Personel giderleri	(13.584.768)	(13.934.722)
Satılan ticari malların maliyeti	(9.175.528)	(12.466.610)
Diğer faaliyet giderleri	(4.642.165)	(5.552.396)
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(3.530.092)	(4.934.850)
Diğer genel üretim giderleri	(6.024.165)	(4.690.385)
Amortisman ve itfa payı giderleri	(5.125.519)	(4.588.518)
Stoklardaki değişim	(9.377.767)	3.603.806
Toplam giderler	(203.094.766)	(222.176.746)

16. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİR / GİDERLER

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Esas faaliyetlerden diğer gelir ve karlar		
Vadeli satışlar dolayısıyla oluşan finansman geliri	1.989.809	2.603.299
Terkin edilen vergi borçları	1.137.014	-
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	480.244	3.679.266
Fiyat farkı ve tazmin edilen hasar bedelleri	60.825	14.900
Kira gelirleri	42.640	42.449
Konusu kalmayan karşılık	26.607	1.481
Komisyon gelirleri	23.253	32.443
Diğer	239.747	159.076
	4.000.139	6.532.914

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Esas faaliyetlerden diğer gider ve zararlar		
Vadeli alımlar dolayısıyla oluşan finansman gideri	(3.176.570)	(3.569.815)
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gideri	(156.915)	(775.892)
Diğer	(196.607)	(589.143)
	(3.530.092)	(4.934.850)

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

17. FİNANSMAN GELİRLERİ

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Kur farkı gelirleri	3.760.813	4.843.293
Faiz gelirleri	1.248.585	1.386.287
Diğer	441.707	648.365
	5.451.105	6.877.945

18. FİNANSMAN GİDERLERİ

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Kur farkı giderleri	(8.860.320)	(11.928.006)
Faiz giderleri	(2.606.672)	(3.320.076)
Diğer	(119.805)	-
	(11.586.797)	(15.248.082)

19. NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	7.953.577	6.926.488
Stoklar	3.520.793	3.604.771
Peşin ödenmiş giderler	795.326	1.224.305
Özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımlar, finansal yatırımlar, bağlı ortaklıklar	4.644.059	4.591.190
Maddi duran varlıklar	10.671.126	9.573.547
Maddi olmayan duran varlıklar	888.454	882.954
Kullanım hakkı varlıkları	447.127	187.149
Ertelenmiş vergi varlıkları	2.516.035	784.406
Ertelenmiş (giderler)/gelirler	(148.701)	96.112
Ödenmiş sermaye	(1.171.043)	(1.173.415)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	462.392	419.256
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı (giderler)/gelirler	4.200.786	5.422.754
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(1.401.454)	(1.222.479)
Geçmiş yıllar karları	(17.471.323)	(17.464.061)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	15.075	63.811
Hasılat	(3.272.292)	(3.663.920)
Satışların maliyeti	2.982.673	3.467.022
Pazarlama giderleri	98.121	80.181
Genel yönetim giderleri	48.904	60.521
Araştırma ve geliştirme giderleri	50.377	1.056.360
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(13.467)	(12.042)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	(44.496)	(39.443)
Finansman gelir/giderleri	163.628	119.068
Dönem vergi gideri	1.627	1.742
Net parasal pozisyon kazançları	7.968.652	6.990.299

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu esasen 21 Haziran 2006 tarihi itibarıyla Resmi Gazete'de yayımlanmış; ancak pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, Kurumlar Vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2025: %25). Romanya Kurumlar Vergisi oranı ise %16'dır (31 Aralık 2025: %16). Kurumlar Vergisi oranı kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (Ar-Ge indirimi vb.) tenzili sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir.

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

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borçtan da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden son iş günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Vergi incelemesine yetkili makamlar muhasebe kayıtları incelemelerini geriye dönük beş yıl süreyle yapabilir ve hatalı işlem tespit edilirse ortaya çıkan vergi tarhiyatı nedeniyle vergi miktarlarını değiştirebilirler.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez. Romanya vergi mevzuatı da benzer şekilde beyanname üzerinde gösterilen mali zararları 7 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirmeye izin vermektedir.

Kurumlar Vergisi Kanunu'nda kurumlara yönelik birçok istisna bulunmaktadır. Bu istisnalardan Grup'a ilişkin olanları aşağıda açıklanmıştır:

Kurumların tam mükellefiyete tabi bir başka kurumun sermayesine iştiraktan elde ettikleri temettü kazançları (yatırım fonlarının katılma belgeleri ile yatırım ortaklıkları pay senetlerinden elde edilen kar payları hariç) kurumlar vergisinden istisnadır.

Grup, yasal defterlerinde 5746 sayılı yasa kapsamında yapmış olduğu Ar-Ge harcamalarını aktifleştirmektedir. Aynı yasa hükümlerine göre Grup yaptığı Ar-Ge harcamaları üzerinden ilgili mevzuat çerçevesinde hesaplama yaparak, yapmış olduğu harcamaların kanunun izin verdiği kısmı için %100 oranında Ar-Ge indirimi istisnası kullanmaktadır.

31 Mart 2026 tarihi itibarıyla gerçekleştirilen duyarlılık analizinde, iş planlarını oluşturan temel makroekonomik ve sektörel varsayımlarda yer alan girdiler (büyüme oranı ve karlılık gibi) %10 artırılarak/azaltılarak değerlendirildiğinde yatırım teşviklerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının tutarında ve 10 yıl olarak öngörülen geri kazanım sürelerinde önemli düzeyde bir değişiklik olmamıştır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Grup’un, 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, net vergi pozisyonu aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(237.496)	(1.213.101)
Peşin ödenen vergi ve stopaj	257	1.015.500
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar/(yükümlülükler)	(237.239)	(197.601)
Ertelenmiş vergi varlıkları	24.954.848	26.801.732
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(1.750.518)	(1.832.508)
Ertelenmiş vergi varlıkları (net)	23.204.330	24.969.224

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablolarına yansıtılmış vergi tutarları aşağıda özetlenmiştir.

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Cari dönem kurumlar vergisi gideri	(237.496)	(565.364)
Nakit akış riskinden korunma işlemine ilişkin cari yıl ertelenmiş vergi etkisi (*)	1.029.532	(1.038.220)
Diğer ertelenmiş vergi	(3.252.704)	(1.950.862)
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	(2.223.172)	(2.989.081)
Sürdürülen faaliyetler vergi geliri / (gideri)	(2.460.668)	(3.554.446)

(*) Söz konusu tutar, cari dönem içerisinde nakit akış riskinden korunma işlemlerine ilişkin olarak kar veya zarar tablosu ile diğer kapsamlı gelir tablosu arasında yapılan sınıflandırmanın vergi etkisini temsil etmektedir.

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kar veya zarar tablolarındaki cari dönem vergi gideri ile vergi öncesi kar üzerinden cari vergi oranı kullanılarak hesaplanacak vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Vergi öncesi kar	7.959.486	12.043.783
Efektif vergi oranı	%25	%25
Cari dönem vergi gideri	(1.989.872)	(3.010.946)
Arge indirimi	579.600	452.256
Yatırım teşviği istisnası	4.677.674	3.796.786
Parasal kazanç/(kayıp) ve diğer	(5.728.070)	(4.792.541)
(2.460.668)	(3.554.445)	

Grup, ertelenmiş gelir vergisi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin TFRS ve vergiye esas yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirmelerin sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

20. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	31 Mart 2026	31 Aralık 2025	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ertelenmiş vergi varlıkları				
Yatırım teşviği vergi varlığı	(137.072.115)	(142.168.505)	39.919.000	40.460.364
Gider tahakkukları ve diğer karşılıklar	(15.201.723)	(18.985.045)	3.824.631	4.760.109
Garanti gider karşılığı	(4.973.090)	(5.255.350)	1.243.273	1.523.762
Kıdem tazminatı karşılığı	(2.651.248)	(2.684.513)	652.008	660.268
	(159.898.176)	(169.093.413)	45.638.912	47.404.503
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri				
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	60.080.888	25.334.021	(14.026.633)	(13.130.609)
Gelir tahakkukları ve diğer Stoklar	23.159.227	28.083.784	(5.813.304)	(6.952.515)
	93.623.405	62.816.175	(22.434.582)	(22.435.279)
Net ertelenmiş vergi varlığı			23.204.330	24.969.224

21. PAY BAŞINA KAZANÇ

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Net dönem karı	5.498.818	8.489.338
Nominal değeri bir Kr olan ağırlıklı ortalama hisse sayısı	35.091.000.000	35.091.000.000
Nominal değeri 1 Kr olan pay başına kazanç	15,67 Kr	24,19 Kr

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Bir şirketin ilişkili şirket olarak tanımlanması, şirketlerden birinin diğeri üzerinde kontrol gücüne sahip olması veya ilgili şirketin finansal ve idari kararlarını oluşturmasında önemli bir etkisi olmasına bağlı olarak belirlenmektedir. Grup, Koç Holding A.Ş. ve Ford Motor Company'nin bağlı ortaklığı olan Ford Deutschland Engineering GmbH tarafından kontrol edilmektedir. Finansal tablolar için hissedar şirketleri, hissedarlar ve finansal duran varlıklar ile diğer Grup şirketlerinin bakiyeleri ayrı kalemler olarak gösterilmiş ve bu şirketler, ilişkili şirketler olarak adlandırılmıştır.

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alacaklar ve ilişkili taraflara borçlar bakiyeleri ile dönem içerisindeki ilişkili taraflarla yapılan işlemlerin özeti aşağıda sunulmuştur:

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

a) İlişkili taraflardan alacaklar

i) *İlişkili taraflardan ticari alacaklar*

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ortaklardan ticari alacaklar		
Ford Motor Company ve iştirakleri	47.229.443	53.973.951
	47.229.443	53.973.951
Grup şirketlerinden ticari alacaklar (*)		
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	7.691.315	11.215.256
Diğer	8.741	124.717
	7.700.056	11.339.973
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman geliri	(288.597)	(322.989)
	54.640.902	64.990.935

(*) Grup hissedarlarının bağlı ortaklıkları ve iştirakleri.

Yurt dışı satışların önemli kısmı Ford Motor Company'ye yapılmaktadır. Ford Motor Company ile alacakların vadesi ve ödeme şekilleri yapılan iş anlaşmalarında belirlenmiştir. Grup'un Ford Motor Company'den olan ihraç araç alacakları için uyguladığı vade Türkiye'den yapılan satışlar için 14 gün, Romanya'dan yapılan satışlar için 30 gündür ve bu alacaklar düzenli olarak tahsil edilmektedir.

Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yurt içi bayilik anlaşması kapsamında araç ve yedek parça satış ilişkisi bulunmaktadır. Grup'un Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.'den Not 6'da belirtildiği üzere araç satışları ile ilgili ticari alacaklarının ortalama vadesi yaklaşık 38 gün, yedek parça satış alacaklarının ortalama vadesi ise 70 gündür.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) *İlişkili taraflardan diğer alacaklar (*)*

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ortaklardan diğer alacaklar		
Ford Motor Company ve iştirakleri	4.445.456	4.791.038
	4.445.456	4.791.038

iii) *İlişkili taraflardan uzun vadeli diğer alacaklar (*)*

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ortaklardan uzun vadeli diğer alacaklar		
Ford Motor Company ve iştirakleri	20.722.597	23.639.471
	20.722.597	23.639.471

(*) İlişkili taraflardan diğer alacaklarda gösterilen tutarların tamamı Grup'un Kocaeli ve Craiova fabrikalarındaki belirli sabit kıymetlerini Ford Motor Company'e TFRS 16 uyarınca finansal kiralama yöntemiyle kiralarak muhasebeleştirilmesi kaynaklı alacaklarından oluşmaktadır.

b) *İlişkili taraflara borçlar*

i) *İlişkili taraflara ticari borçlar*

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ortaklara ticari borçlar		
Ford Motor Company ve iştirakleri	20.686.924	25.807.835
	20.686.924	25.807.835

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflara ticari borçlar (*)

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Ram Dış Ticaret A.Ş.	2.284.107	2.483.286
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.	1.585.953	1.962.097
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	289.516	164.644
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	253.734	-
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	214.898	101.785
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	35.419	50.139
Ark İnşaat A.Ş.	29.280	113.152
Opet Petrolcülük A.Ş.	40.582	32.725
Divan Turizm İşletmeleri A.Ş.	37.113	60.052
Setur Servis Turistik A.Ş.	10.249	20.968
Koçtaş Yapı Marketleri Sanayi ve Ticaret A.Ş.	17.051	13.894
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri	10.761	277.113
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	10.766	8.710
Diğer	45.860	91.434
	4.865.289	5.379.999
Eksi: vadeli alışlardan kaynaklanan tahakkuk etmemiş finansman gideri	(103.407)	(99.405)
	25.448.806	31.088.429

(*) Grup hissedarlarının bağlı ortaklıkları, iş ortakları ve iştirakleri.

ii) İlişkili taraflara diğer borçlar

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Koç Holding A.Ş.	106.958	288.936
Koç Finansman A.Ş.	-	321.823
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	-	89.119
	106.958	699.878

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

c) İlişkili taraflara yapılan satışlar

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Ford Motor Company (*)	158.303.911	169.391.649
Otokoç Otomotiv Tic. ve San. A.Ş. (**)	7.755.194	9.385.198
Diğer	4.556	-
	166.063.661	178.776.847
Eksi: vadeli satışlardan kaynaklanan finansman geliri	(425.756)	(619.930)
	165.637.905	178.156.917

(*) Grup, Ford Motor Company’ye araç, yedek parça ve mühendislik hizmeti ihracatı gerçekleştirmektedir.

(**) Grup’un Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş. ile yurt içi bayilik anlaşması kapsamında araç ve yedek parça satış ilişkisi bulunmaktadır.

d) İlişkili taraflardan yapılan malzeme, hizmet ve sabit kıymet alımları

	1 Ocak-31 Mart 2026			Toplam
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	
Yurt içi alımlar				
Ram Dış Ticaret A.Ş.	2.422.203	-	-	2.422.203
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	133.326	2.262.848	591	2.396.765
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	1.513.356	-	1.513.356
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	-	264.357	-	264.357
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	279.653	125.441	405.094
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	-	-	114.684	114.684
Ingage Dijital Pazarlama A.Ş.	-	106.680	-	106.680
Koç Holding A.Ş. ⁽⁴⁾	-	148.024	-	148.024
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	59.065	-	59.065
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	39.705	-	-	39.705
Opet Petrolcülük A.Ş.	89.795	-	-	89.795
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	16.960	-	-	16.960
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	18.763	-	-	18.763
Diğer	178	240.716	175.192	416.086
	2.720.930	4.874.699	415.908	8.011.537
Eksi: Vadeli alışlardan kaynaklanan finansman gideri	(457.276)	-	-	(457.276)
	2.263.654	4.874.699	415.908	7.554.261

(1) Grup, merkezi satın alma fonksiyonu kapsamında Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş.’den ağırlıklı olarak hizmet alımları yapmaktadır.

(2) Grup’un Ark İnşaat’tan olan alımları Kocaeli ve Eskişehir Fabrikaları yeni proje yatırımlarıyla alakalı mekanik, inşaat ve elektrik işleriyle ilgilidir.

(3) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri arasında imzalanan poliçeler kapsamında ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

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

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

d) İlişkili taraflardan yapılan malzeme, hizmet ve sabit kıymet alımları (Devamı)

	1 Ocak-31 Mart 2025			Toplam
	Malzeme	Hizmet	Sabit kıymet	
Yurt içi alımlar				
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ⁽¹⁾	156.135	2.649.103	-	2.805.238
Ram Dış Ticaret A.Ş.	2.533.011	-	-	2.533.011
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ⁽³⁾	-	442.712	-	442.712
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş.	-	336.169	63.535	399.704
Eltek Elektrik Enerjisi İth. İhr. ve Toptan Tic. A.Ş.	-	263.952	-	263.952
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.	-	132.539	-	132.539
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ⁽²⁾	-	-	122.473	122.473
Opet Petrolcülük A.Ş.	110.756	-	-	110.756
Ingage Dijital Pazarlama A.Ş.	-	95.020	-	95.020
Setur Servis Turistik A.Ş.	-	81.925	-	81.925
Koç Holding A.Ş. ⁽⁴⁾	-	72.285	-	72.285
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.	53.105	-	-	53.105
AKPA Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Pazarlama A.Ş.	17.418	-	-	17.418
Koçtaş Yapı Marketleri Ticaret A.Ş.	16.963	-	-	16.963
Diğer	199	95.768	8.335	104.302
	2.887.587	4.169.473	194.343	7.251.403
Eksi: Vadeli alımlardan kaynaklanan finansman gideri	(177.183)	-	-	(177.183)
	2.710.404	4.169.473	194.343	7.074.220

Yurt dışı malzeme, araç ve hizmet alımları

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Ford Motor Company ve iştirakleri	79.835.148	75.991.767

e) Ford Motor Company’ye ödenen lisans bedeli

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
	872.708	982.990

f) Genel yönetim giderleri içinde yer alan ilişkili vakıf ve kuruluşlara bağışlar

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
	124.221	232.470

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

g) Grup'un ilişkili bankalara yatırdığı mevduatlar

İlişkili banka mevduatları

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
- Yabancı para vadeli mevduat	4.139.304	9.840.110
- TL vadeli mevduat	8.020.314	8.577.389
- TL vadesiz mevduat	108.551	455.229
- Yabancı para vadesiz mevduat	136.334	30.205
	12.404.503	18.902.933

h) İlişkili banka kredileri

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
	1.544.391	1.669.550
	1.544.391	1.669.550

i) Grup'un diğer kısa ve uzun vadeli yükümlülükleri

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Ford Motor Company ve iştirakleri (Not 5)		
	7.299.852	7.918.724
	7.299.852	7.918.724

i) Alınan avanslar

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Ford Motor Company ve iştirakleri		
	2.760.209	6.056.371
	2.760.209	6.056.371

j) Komisyon geliri

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Koç Finansman A.Ş.		
	22.683	30.176
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.		
	627	1.941
Otokoç Otomotiv Ticaret ve Sanayi A.Ş.		
	-	26
	23.310	32.143

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

k) Komisyon gideri

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Koç Finansman A.Ş.	619.369	655.912
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	8.810	53.241
	628.179	709.153

Koç Finansman A.Ş. ve Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.'ye ödenen komisyonlar, bayiler tarafından nihai müşterilere yapılan satışlarla ilgili kredi komisyonları olup, kar veya zarar tablosunda satıştan indirimler içerisinde gösterilmektedir.

l) Faiz geliri

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Yapı ve Kredi Bankası A.Ş.	175.444	169.351

m) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Grup üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları, genel müdür ve genel müdür başyardımcısına doğrudan raporlayan direktörler olarak belirlemiştir.

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar tutarı, maaş, primler, SGK işveren primi, işsizlik işveren primi ile yönetim kurulu üyelerine ödenen huzur haklarını içermektedir.

Grup'un 2026 yılında üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile 118.787 TL'dir (31 Mart 2025:115.819 TL).

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Aşağıdaki tablo 31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Grup tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve yükümlülüklerin kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	48.529.778	14.634	938.392	2
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	38.114.748	59.504	693.149	478
3. Diğer	12.489.469	73.323	183.194	-
4. Dönen varlıklar (1 + 2 + 3)	99.133.995	147.461	1.814.735	480
5. Parasal finansal varlıklar	646.877	-	12.678	-
6. Duran varlıklar (5)	646.877	-	12.678	-
7. Toplam varlıklar (4 + 6)	99.780.872	147.461	1.827.413	480
8. Ticari borçlar	48.742.725	178.537	777.629	19.704
9. Finansal yükümlülükler (*)	50.217.225	34.829	954.145	-
10. Parasal olan diğer yükümlülükler	2.917.102	-	57.172	-
11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10)	101.877.052	213.366	1.788.946	19.704
12. Finansal yükümlülükler (*)	107.508.213	479.944	1.689.450	-
13. Parasal olan diğer yükümlülükler	1.561.723	-	30.608	-
14. Uzun vadeli yükümlülükler (12+13)	109.069.936	479.944	1.720.058	-
15. Toplam yükümlülükler (11 + 14)	210.946.988	693.310	3.509.004	19.704
16. Net yabancı para (yükümlülük) / varlık pozisyonu (7 - 15)	(111.166.116)	(545.849)	(1.681.591)	(19.224)
17. Parasal kalemler net yabancı (yükümlülük) / varlık (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12-13)	(123.655.585)	(619.172)	(1.864.785)	(19.224)

(*) Grup'un açık döviz pozisyonu, ağırlıklı olarak yatırımlarını fonlamak amacıyla almış olduğu Avro cinsinden uzun vadeli krediler kaynaklıdır. Grup, yatırımlarını finanse ettiği bir kısım uzun vadeli Avro kredileri nedeniyle oluşacak kur riskine karşı, Ford Motor Company ile yapmış olduğu ihracat anlaşmaları ile korunmaktadır. Bu kapsamda olan kredilerin TL karşılığı 79.035.678 TL dir (31 Aralık 2025: 94.878.222 TL). Grup, 31 Mart 2026 itibarıyla 21.773.538 TL (31 Aralık 2025: 18.172.282 TL) ihraç edilecek mamul stoğuna sahiptir.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2025	TL karşılığı (Fonksiyonel para birimi)	ABD Doları	Avro	Diğer
1. Ticari alacaklar	59.636.376	18.234	1.166.521	2
2. Parasal finansal varlıklar (kasa, banka hesapları dahil)	49.009.089	5.112	915.856	29
3. Diğer	10.908.837	84.096	144.201	500
4. Dönen varlıklar (1 + 2 + 3)	119.554.302	107.442	2.226.578	531
5. Parasal finansal varlıklar	150.069	-	2.974	-
6. Duran varlıklar (5)	150.069	-	2.974	-
7. Toplam varlıklar (4 + 6)	119.704.371	107.442	2.229.552	531
8. Ticari borçlar	44.640.977	199.933	696.039	17.907
9. Finansal yükümlülükler (*)	62.223.300	37.668	1.201.287	-
10. Parasal olan diğer yükümlülükler	540.985	-	10.722	-
11. Kısa vadeli yükümlülükler (8 + 9 + 10)	107.405.262	237.601	1.908.048	17.907
12. Finansal yükümlülükler (*)	109.073.698	519.050	1.720.922	-
13. Parasal olan diğer yükümlülükler	6.237.282	-	123.626	-
14. Uzun vadeli yükümlülükler (12+13)	115.310.980	519.050	1.844.548	-
15. Toplam yükümlülükler (11 + 14)	222.716.242	756.651	3.752.596	17.907
16. Net yabancı para (yükümlülük) / varlık pozisyonu (7 - 15)	(103.011.871)	(649.209)	(1.523.044)	(17.376)
17. Parasal kalemler net yabancı (yükümlülük) / varlık (1 + 2 + 5 - 8 - 9 - 10 - 12-13)	(113.920.708)	(733.305)	(1.667.245)	(17.876)

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Döviz kuru riski

Grup, ağırlıklı olarak Avro ve kısmen de ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Grup'un döviz kuru riski uzun vadeli Avro yatırım kredilerinden oluşmaktadır.

31 Mart 2026

Yabancı paranın değer kazanması / değer kaybetmesi	Vergi öncesi gelir / (gider) etkisi	
	<u>(%) 10 artarsa</u>	<u>(%) 10 azalrsa</u>
ABD Doları'nın TL karşısında		
ABD Doları net varlığı / (yükümlülüğü)	(2.422.701)	2.422.701
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-gelir / (gider)	(2.422.701)	2.422.701
Avro'nun TL karşısında		
Avro net (yükümlülüğü) / varlığı	(8.591.291)	8.591.291
Avro riskten korunan kısım	7.800.043	(7.800.043)
Avro net etki-gelir / (gider)	(791.248)	791.248
Diğer döviz kurlarının TL karşısında		
Diğer döviz net (yükümlülüğü) / varlığı	(103.422)	103.422
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-(gider) / gelir	(103.422)	103.422

31 Aralık 2025

Yabancı paranın değer kazanması / değer kaybetmesi	Vergi öncesi gelir / (gider) etkisi	
	<u>(%) 10 artarsa</u>	<u>(%) 10 azalrsa</u>
ABD Doları'nın TL karşısında		
ABD Doları net varlığı / (yükümlülüğü)	(2.190.347)	2.190.347
ABD Doları riskten korunan kısım	-	-
ABD Doları net etki-gelir / (gider)	(2.190.347)	2.190.347
Avro'nun TL karşısında		
Avro net (yükümlülüğü) / varlığı	(6.079.104)	6.079.104
Avro riskten korunan kısım	5.951.140	(5.951.140)
Avro net etki-gelir / (gider)	(127.964)	127.964
Diğer döviz kurlarının TL karşısında		
Diğer döviz net (yükümlülüğü) / varlığı	(66.316)	66.316
Diğer döviz kuru riskten korunan kısım	-	-
Diğer döviz varlıkları net etki-(gider) / gelir	(66.316)	66.316

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Mart 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam ihracat ve ithalat tutarlarının TL karşılıklarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Mart 2025
Toplam ihracat tutarı	114.530.184	128.584.963
Toplam ithalat tutarı	71.525.287	67.704.540

Grup'un net varlıkları, gerçekleştirdiği ihracat satışları sebebiyle yabancı para çevrim riskine maruzdur. Grup, kur riskini azaltabilmek için döviz pozisyonunu dengeleyici bir politika izlemektedir. Grup, yabancı para biriminde alınan krediler ve ticari borçlarından ötürü ortaya çıkan kur riskini, ilgili yabancı para birimindeki varlıkları ile yönetmektedir.

Faiz oranı riski

Grup'un faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	55.241.951	64.425.635
Finansal yükümlülükler	96.282.427	109.653.400

Değişken faizli finansal araçlar

Finansal yükümlülükler	66.843.639	69.896.095
------------------------	------------	------------

31 Mart 2026 tarihindeki Avro para birimi cinsinden olan değişken faizli kredilerin yenileme tarihlerindeki faizi 100 baz puan daha yüksek/düşük olup diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı, değişken faizli kredilerden oluşan yüksek/düşük faiz gideri sonucu vergi öncesi dönem karı 176.442 TL (31 Aralık 2025: 103.649 TL) daha düşük/yüksek olacaktır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Likidite riski

Grup’un finansal yükümlülüklerinden kaynaklanan likidite riskini gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	153.608.514	171.530.323	18.212.251	37.505.598	114.966.091	846.383
Diğer uzun vadeli borçlanmalar	7.299.852	7.691.307	-	-	7.691.307	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.217.700	3.325.615	195.923	965.083	1.924.262	240.347
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	25.448.806	25.552.213	25.552.213	-	-	-
-Diğer	75.910.027	76.779.347	76.779.347	-	-	-
Diğer borçlar						
-İlişkili taraf	106.958	106.958	106.958	-	-	-
-Diğer	4.214.314	4.214.314	4.214.314	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev finansal araçlar	1.561.723	1.561.723	-	-	1.561.723	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası (“TL”) olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

31 Aralık 2025	Defter değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Türev olmayan finansal yükümlülükler						
Finansal borçlar	169.355.642	186.455.626	19.137.886	47.909.639	117.322.550	2.085.551
Diğer uzun vadeli borçlanmalar	7.918.724	8.368.900	-	-	8.368.900	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	2.275.128	3.394.883	291.310	832.171	2.003.509	267.893
Ticari borçlar						
-İlişkili taraf	31.088.429	31.187.834	31.187.834	-	-	-
-Diğer	81.656.422	82.684.525	82.684.525	-	-	-
Diğer borçlar						
-İlişkili taraf	699.878	699.878	699.878	-	-	-
-Diğer	3.006.01	3.006.017	3.006.017	-	-	-
Türev finansal yükümlülükler						
Türev finansal araçlar	2.515.784	2.515.784	-	-	2.515.784	-

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

23. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Grup, ara dönem özet konsolide finansal tablolarında gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal araçlarını her finansal araç sınıfının değerlendirme girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

Seviye 1: Belirlenen finansal araçlar için aktif piyasada işlem gören (düzeltilmemiş) piyasa fiyatı kullanılan değerlendirme teknikleri

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerlendirme teknikleri

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerlendirme teknikleri

31 Mart 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Grup'un gerçeğe uygun değer ile takip ettiği finansal varlık ve yükümlülüklerin hiyerarşi tablosu aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2026	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Türev finansal varlıklar	-	390.285	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer gelire yansıtılan finansal varlıklar - Otokar	255.890	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna kaydedilen finansal varlıklar - Diğer	-	332.009	-
Toplam varlıklar	255.890	722.294	-
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler			
Türev finansal yükümlülükler	-	1.561.723	-
Toplam yükümlülükler	-	1.561.723	-

(*) Borsada finansal durum tablosu tarihi itibarıyla oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir.

(**) Rayiç değeri, birinci seviyenin içerdiği borsa fiyatlarının dışında ilgili varlık için dolaysız (fiyat gibi) veya dolaylı (fiyatlardan türetilen) gözlemlenebilen girdilerden hesaplanmıştır.

31 Aralık 2025	Seviye 1 (*)	Seviye 2 (**)	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen varlıklar			
Türev finansal varlıklar	-	223.421	-
Gerçeğe uygun değer farkı diğer gelire yansıtılan finansal varlıklar - Otokar	375.958	-	-
Gerçeğe uygun değer farkı kar veya zarar tablosuna kaydedilen finansal varlıklar - Diğer	-	365.493	-
Toplam varlıklar	375.958	588.914	-
Gerçeğe uygun değer ile gösterilen yükümlülükler			
Türev finansal yükümlülükler	-	2.515.784	-
Toplam yükümlülükler	-	2.515.784	-

(*) Borsada finansal durum tablosu tarihi itibarıyla oluşan piyasa fiyatları ile değerlendirilmiştir.

(**) Rayiç değeri, birinci seviyenin içerdiği borsa fiyatlarının dışında ilgili varlık için dolaysız (fiyat gibi) veya dolaylı (fiyatlardan türetilen) gözlemlenebilen girdilerden hesaplanmıştır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

24. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ

Türev finansal araçlar

Grup, 31 Mart 2026 itibarıyla 5 Kasım 2026 vadeli 100.000.000 Avro ve 6 Kasım 2028 vadeli 100.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredilere ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz tavanı(cap) opsiyonları ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 123.477 TL tutarı finansal durum tablosunda, duran varlıklar altında, 24.842 TL tutarı ise dönen varlıklar altında gösterilmektedir.

Grup, 31 Mart 2026 itibarıyla 6 Eylül 2027 vadeli 42.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz takası ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 8.578 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, duran varlıklar altında gösterilmektedir.

Grup, 31 Mart 2026 itibarıyla 6 Aralık 2029 vadeli 40.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz takası ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 30.979 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, duran varlıklar altında gösterilmektedir.

Grup, 31 Mart 2026 itibarıyla 6 Kasım 2028 vadeli 100.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz takası ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 8.745 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, duran varlıklar altında gösterilmektedir.

Grup, 31 Mart 2026 itibarıyla 17 Mart 2031 vadeli 135.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz takası ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 193.664 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, dönen varlıklar altında gösterilmektedir.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Türev finansal varlıklar	390.285	223.421
	390.285	223.421

Grup, uluslararası piyasalardan, uzun vadeli değişken faizli yabancı para kredi kullanmaktadır. Grup, uluslararası piyasalardan sağladığı değişken faizli kredilerin bir bölümünü kısa ve uzun vadeli swap işlemleriyle sabitleyerek faiz riskinden korunmaktadır.

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

24. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ (Devamı)

Türev finansal araçlar (Devamı)

Grup, 31 Mart 2026 itibarıyla 21 Ağustos 2028 vadeli 100.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz takası ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 25.053 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, uzun vadeli yükümlülükler altında gösterilmektedir.

Grup, 31 Mart 2026 itibarıyla 16 Aralık 2030 vadeli 150.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz takası ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan TL kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 61.234 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, uzun vadeli yükümlülükler altında gösterilmektedir.

Grup, 31 Mart 2026 itibarıyla 17 Mart 2031 vadeli 135.000.000 Avro tutarında kullanmış olduğu kredisine ilişkin nakit akımlarından doğacak faiz riskini, faiz takası ile finansal korumaya tabi tutmuştur. Takas kontratının vade, ödeme, faiz değişim tarihleri gibi kritik şartları 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal korunma konusu olan kredinin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 65 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, uzun vadeli yükümlülükler altında gösterilmektedir.

Grup, satış gelirlerinin önemli kısmının Avro olmasından hareketle, 25 Nisan 2024 tarihinde gerçekleştirmiş olduğu 500.000.000 ABD doları tahvil ihracından kaynaklı olarak ABD doları – Avro paritesindeki değişimlerden doğabilecek kur riskini, ABD doları- Avro çapraz döviz takası (Cross Currency Swap) işlemleri ile korumaya tabi tutmuştur. Toplamda 4 adet olan ve toplam nominal tutarı 500 milyon ABD doları olan, ABD Doları-Avro çapraz para takası kontratlarının vade ve ödeme tarihleri gibi kritik şartları, 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla finansal koruma konusu olan tahvilin kritik şartları ile uyumludur. Söz konusu takas işleminin 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla hesaplanan gerçeğe uygun değeri 1.475.371 TL tutarında olup finansal durum tablosunda, uzun vadeli yükümlülükler altında gösterilmektedir.

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Türev finansal yükümlülükler	1.561.723	2.515.784
	1.561.723	2.515.784

	31 Mart 2026	31 Aralık 2025
Nakit akış riskinden korunma fonu		
Yıl içerisinde diğer kapsamlı gelire sınıflanan kısım	(73.358)	24.747.468
Kar veya zarar tablosuna sınıflanan kısım	(4.044.769)	(24.027.719)
	(4.118.127)	719.749

FORD OTOMOTİV SANAYİ ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 31 MART 2026 ÜÇ AYLIK ARA DÖNEME AİT

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR

(Tutarlar, aksi belirtilmedikçe, bin Türk Lirası ("TL") olarak Türk Lirasının 31 Mart 2026 tarihindeki alım gücü ile ifade edilmiştir.)

24. NAKİT AKIŞ RİSKİNDEN KORUNMA İŞLEMLERİ (Devamı)

Türev finansal araçlar (Devamı)

Yatırım maliyetleri ile ilgili yabancı para cinsinden uzun vadeli krediler (türev olmayan korunma aracı) ile ihracata konu ticari araçların gerçekleşen ve gelecekte beklenen satışlarından elde edilecek kuvvetle muhtemel yabancı para kazanımlar (korunmaya konu kalem) arasında kur riski açısından etkin bir nakit akış korunması ilişkisi bulunmaktadır. Grup, Ford Motor Company ile yapmış olduğu üretim anlaşmaları çerçevesinde 1 Aralık 2019'dan itibaren 2031 yılı Aralık ayına kadar yapılacak tahmini satış hasılatlarının bir bölümünü uzun vadeli kredi borçları ile ilişkilendirecektir.

25. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER/GİDERLER

	2026	2025
Yatırım faaliyetlerinden gelirler		
Kur farkı gelirleri	421.507	3.237.266
Sabit kıymet satış karı	-	2.129
Finansal yatırımlar gerçeğe uygun değer değişimi	770.252	16.649
	1.191.759	3.256.044
	2026	2025
Yatırım faaliyetlerinden giderler		
Sabit kıymet satış zararı	(3.760)	(510)
	(3.760)	(510)

26. FİNANSAL DURUM TABLOSU TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.

27. DİĞER

Şirketimiz tarafından 13 Mart 2026 tarihinde, Koç Holding A.Ş., Arçelik A.Ş. ve diğer Koç Topluluğu şirketlerinin pay sahibi olduğu Koç Finansman A.Ş.'nin sermayesini temsil eden payların tamamının satın alınmasına ilişkin olarak bir Pay Alım Satım Sözleşmesi imzalanmıştır. Söz konusu işlem kapsamında payların tamamı, değerlendirme raporu dikkate alınarak belirlenen toplam 137.000.000 ABD doları bedel üzerinden devralınacak olup, işlem başta Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ile Rekabet Kurumu izinlerinin alınması olmak üzere belirli kapanış koşullarına tâbidir. İşlem ile Şirketimizin finansman faaliyetlerini daha etkin yönetmesi ve operasyonel verimliliğin artırılması hedeflenmektedir. 31 Mart 2026 tarihi itibarıyla söz konusu işlemin finansal tablolar üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

.....