

**Anadolu Isuzu Otomotiv
Sanayi ve Ticaret A.Ş. ve
Bağı Ortaklığı**

**31 Mart 2025
Tarihi İtibarıyla Hazırlanan
Özet Konsolide Finansal Tablolar**

İÇİNDEKİLER

SAYFA

ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI	3
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI.....	5
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR.....	6-38

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

Sayfa No: 1

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
Dipnot			
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		11.803.316.990	12.197.599.141
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.163.868.660	3.408.273.065
Ticari Alacaklar		4.528.972.716	3.209.467.182
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	7-25	147.844.901	245.482.736
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	4.381.127.815	2.963.984.446
Diğer Alacaklar		41.393.961	17.353.972
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	41.393.961	17.353.972
Stoklar	10	5.406.208.123	5.075.299.392
Peşin Ödenmiş Giderler	18	574.344.341	365.621.707
Diğer Dönen Varlıklar	18	88.529.189	121.583.823
Duran Varlıklar		12.272.644.158	12.167.125.855
Finansal Yatırımlar	5	59.760.224	59.770.559
Diğer Alacaklar		186	205
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	186	205
Maddi Duran Varlıklar	11	8.886.918.802	8.990.878.142
Kullanım Hakkı Varlıkları	13	261.671.898	180.631.608
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		3.061.741.758	2.932.217.097
Şerefiye	14	168.836.129	168.836.129
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	12	2.892.905.629	2.763.380.968
Peşin Ödenmiş Giderler	18	2.551.290	3.628.244
TOPLAM VARLIKLAR		24.075.961.148	24.364.724.996

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

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 VE
BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI

Sayfa No: 2

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		10.356.088.888	10.609.490.724
Kısa Vadeli Borçlanmalar		4.369.479.007	4.384.540.209
İlişkili Olmayan Taraflardan Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	4.369.479.007	4.384.540.209
Banka Kredileri	6	4.369.479.007	4.384.540.209
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		410.270.020	733.863.881
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	6	410.270.020	733.863.881
Banka Kredileri	6	184.160.177	672.341.208
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	226.109.843	61.522.673
Ticari Borçlar		4.060.844.584	3.973.868.465
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	7-25	1.859.475.792	1.820.024.891
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	7	2.201.368.792	2.153.843.574
Diğer Borçlar		18.680.852	37.921.506
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	25	9.109	10.026
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	18.671.743	37.911.480
Türev Araçlar	9	5.111.435	125.682.873
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	164.505.590	224.468.429
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	18	55.779.917	60.489.069
Ertelenmiş Gelirler	18	797.231.762	762.791.490
Kısa Vadeli Karşılıklar		474.185.721	305.864.802
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	85.160.811	55.564.257
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	389.024.910	250.300.545
Uzun Vadeli Yükümlülükler		1.567.419.384	1.841.674.705
Uzun Vadeli Borçlanmalar		469.390.830	610.230.811
İlişkili Olmayan Taraflardan Uzun Vadeli Borçlanmalar		469.390.830	610.230.811
Banka Kredileri	6	262.154.598	294.920.681
Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	207.236.232	315.310.130
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	8	19.179.574	21.993.631
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	18	237.537.206	260.728.662
Ertelenmiş Gelirler	18	68.620.211	84.446.058
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	83.761.600	85.850.907
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	688.929.963	778.424.636
ÖZKAYNAKLAR		12.152.452.876	11.913.559.567
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	19	12.152.452.876	11.913.559.567
Ödenmiş Sermaye		252.000.000	252.000.000
Sermaye Düzeltme Farkları		2.947.121.199	2.947.121.199
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak			
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		2.007.223.067	2.007.223.067
Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları		2.099.980.554	2.099.980.554
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm			
Kayıpları		(92.757.487)	(92.757.487)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		615.930.047	615.930.047
Geçmiş Yıllar Karları		6.091.285.254	5.603.216.086
Net Dönem Karı		238.893.309	488.069.168
TOPLAM KAYNAKLAR		24.075.961.148	24.364.724.996

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

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 VE
31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEMLERE AİT
ÖZET KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

Sayfa No: 3

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak - 31 Mart 2024
	Dipnot		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	20	4.284.054.494	6.214.267.697
Satışların Maliyeti (-)	20	(3.718.560.472)	(5.295.536.369)
BRÜT KAR		565.494.022	918.731.328
Genel Yönetim Giderleri (-)		(236.161.008)	(203.657.504)
Pazarlama Giderleri (-)		(322.446.930)	(391.917.788)
Araştırma ve Geliştirme Giderleri (-)		(49.870.871)	(49.518.451)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	21	343.381.501	175.179.675
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	21	(314.459.105)	(361.269.423)
ESAS FAALİYET KARI		(14.062.391)	87.547.837
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler		6.004.003	10.723.904
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KÂRI		(8.058.388)	98.271.741
Finansman Gelirleri	22	264.183.041	530.486.054
Finansman Giderleri (-)	22	(566.311.785)	(616.074.816)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	27	459.585.768	608.819.954
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI		149.398.636	621.502.933
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Geliri		89.494.673	(72.675.733)
Dönem Vergi Gideri		-	(36.900.942)
Ertelenmiş Vergi Geliri		89.494.673	(35.774.791)
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM KARI		238.893.309	548.827.200
DÖNEM KARI	24	238.893.309	548.827.200
Dönem Karının Dağılımı		238.893.309	548.827.200
Ana Ortaklık Payları		238.893.309	548.827.200
Sürdürülen Faaliyetlerden 100 Adet Pay Başına Kazanç	24	0,9480	2,1779
DİĞER KAPSAMLI GELİR		238.893.309	548.827.200
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		238.893.309	548.827.200
Ana Ortaklık Payları		238.893.309	548.827.200

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

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 VE 31 MART 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
ÖZET KONSOLİDE ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI

Sayfa No: 4

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

Önceki Dönem	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazanç / Kayıpları		Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	Kontrol Gücü Olmayan Paylar	Özkaynaklar Toplamı
				Maddi Duran Varlık Yeniden Değerleme Artışları	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/ Kayıpları		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı			
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	19	252.000.000	2.947.121.199	3.122.344.830	(93.443.607)	505.719.775	3.817.556.391	2.565.108.980	13.116.407.568	-	13.116.407.568
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	-	-	-	-	548.827.200	548.827.200	-	548.827.200
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	548.827.200	548.827.200	-	548.827.200
Transferler		-	-	-	-	-	2.565.108.980	(2.565.108.980)	-	-	-
31 Mart 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	19	252.000.000	2.947.121.199	3.122.344.830	(93.443.607)	505.719.775	6.382.665.371	548.827.200	13.665.234.768	-	13.665.234.768
Cari Dönem											
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	19	252.000.000	2.947.121.199	2.099.980.554	(92.757.487)	615.930.047	5.603.216.086	488.069.168	11.913.559.567	-	11.913.559.567
Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	238.893.309	238.893.309	-	238.893.309
Dönem Karı		-	-	-	-	-	-	238.893.309	238.893.309	-	238.893.309
Transferler		-	-	-	-	-	488.069.168	(488.069.168)	-	-	-
31 Mart 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)	19	252.000.000	2.947.121.199	2.099.980.554	(92.757.487)	615.930.047	6.091.285.254	238.893.309	12.152.452.876	-	12.152.452.876

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

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 VE 31 MART 2024 TARİHLERİNDE
SONA EREN DÖNEME AİT ÖZET KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI

Sayfa No:5

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 31 Mart 2024
İşletme Faaliyetlerinden Nakit Akışları		(1.650.414.830)	(226.941.311)
Dönem Karı	24	238.893.309	548.827.200
Dönem Net Karı Mutabakatı İle İlgili Düzeltmeler		(289.026.753)	(29.790.269)
Amortisman ve İtfa Gideri ile İlgili Düzeltmeler	11-12-13	270.176.546	176.783.304
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	68.424.323	35.269.627
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler		(89.494.673)	72.675.732
Dava Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	47.764.675	16.422.162
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	21-22	(151.221.460)	(403.705.175)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	21-22	396.746.765	469.610.921
Finansal Borçların Gerçekleşmemiş Yabancı Para Çevrim Farkları İle İlgili Düzeltmeler		29.901.249	34.029.644
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(126.232.921)	63.643.381
Kar/(zarar) mutabakatı ile ilgili diğer düzeltmeler		(134.230.311)	51.013.475
Diğer Karşılıklar (İptalleri) ile İlgili Düzeltmeler	16	156.294.628	118.128.502
Maddi Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıplar (Kazançlar) ile İlgili Düzeltmeler	24	(342.520)	(10.723.904)
Parasal Kayıp/(Kazanç)		(756.813.054)	(652.937.938)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(1.523.161.417)	(580.224.859)
Ticari Alacaklardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler	7	(1.316.974.781)	(217.568.820)
Stoklardaki Azalış İle İlgili Düzeltmeler	10	(330.908.731)	(705.240.905)
Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		(199.707.989)	(575.958.511)
Ticari Borçlardaki Azalış ile İlgili Düzeltmeler	7	86.976.119	1.177.742.178
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış ile İlgili Düzeltmeler		182.282.045	(290.463.717)
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış ile İlgili Düzeltmeler		55.171.920	31.264.916
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		(1.573.294.861)	(61.187.928)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		-	(19.580.979)
Diğer Karşılıklara İlişkin Ödemeler	16	(40.661.783)	(117.505.433)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler	17	(36.458.186)	(28.666.971)
Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları		(251.765.448)	(303.317.539)
Maddi Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	11 - 24	347.938	40.281.427
Maddi Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	11	(26.270.917)	(89.935.240)
Maddi Olmayan Duran Varlık Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	12	(225.842.469)	(256.383.738)
Diğer Nakit (Çıkışları) Girişleri		-	2.720.012
Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları:		(776.563.092)	(1.832.153.915)
Alınan Faiz		148.611.286	451.062.480
Ödenen Faiz	6	(906.720.259)	(499.488.549)
Kredilerden Nakit Girişleri	6	1.192.311.330	1.224.698.305
Kredi Geri Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(1.072.647.954)	(2.970.439.372)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(138.117.495)	(37.986.779)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Parasal Kayıp/Kazanç Etkisi		432.155.252	(667.042.571)
Nakit ve Nakit Benzerlerindeki Net Artış (Azalış)		(2.246.588.118)	(3.029.455.336)
Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		3.407.846.604	5.707.313.909
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri	4	1.161.258.486	2.677.858.573

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

DİPNOT 1 - GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Anadolu Isuzu Otomotiv Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Şirket") 1980 yılında Türkiye'de kurulmuş olup, Şirket'in faaliyet konusunu öncelikle ticari sınıf araçlar olmak üzere motorlu araçların imalatı, montajı, ithalatı ve satışı ile bu araçlara ilişkin satış sonrası hizmet maksadıyla yedek parçaların tedarik edilmesi ve satışı oluşturmaktadır. Şirket, Sermaye Piyasası Kurulu'na ("SPK") kayıtlıdır ve hisselerinin %15'i 1997 yılında Borsa İstanbul'da halka arz edilmiştir.

Şirket halihazırda Isuzu Motors Ltd., Itochu Corporation ve Anadolu Grubu'nun iştirak ettiği bir ortaklık olarak faaliyetini sürdürmektedir. Şirket'in üretim faaliyeti Çayırova Kocaeli'de kurulu tesislerinde devam etmekte olup, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in ortalama 1.480 çalışanı bulunmaktadır. (31 Aralık 2024:1.288).

Şirket'in Ticaret Sicili'ne kayıtlı adresi Fatih Sultan Mehmet Mahallesi Balkan Caddesi No: 58 Buyaka E Blok Tepeüstü Ümraniye, İstanbul'dur.

Şirket, ana ortağı AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. tarafından kontrol edilmektedir. AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. ise AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. tarafından kontrol edilmekte olup, AG Sınai Yatırım ve Yönetim A.Ş. ise nihai olarak Süleyman Kamil Yazıcı Ailesi ve Özilhan Ailesi tarafından eşit temsil ve eşit yönetim prensibi doğrultusunda AG Anadolu Grubu Holding A.Ş.'nin iştiraklerini yöneten bir yönetim şirkettir.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in konsolide edilen bağlı ortaklığının detayı aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

Şirket İsmi	Faaliyet Alanı	Sermayesi	31 Mart 2025 İştirak Oranı (%)	31 Aralık 2024 İştirak Oranı (%)
Ant Sınai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş.	Yedek Parça Alım-Satım	716.000	100	100

Finansal Tabloların Onaylanması

1 Ocak - 31 Mart 2025 hesap dönemine ait konsolide finansal tablolar, 6 Mayıs 2025 tarihli Yönetim Kurulu kararı ile onaylanmış ve Yönetim Kurulu adına Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Başkanı) Barış TAN, Bağımsız Yönetim Kurulu Üyesi (Denetimden Sorumlu Komite Üyesi) Münür Yavuz, Genel Müdür Yusuf Tuğrul ARIKAN ile Mali İşler Direktörü Neşet Fatih VURAL tarafından imzalanmıştır.

Bundan böyle özet konsolide finansal tablolar ve dipnotlarında Şirket ve bağlı ortaklığı "Grup" olarak adlandırılacaktır.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunumuna İlişkin Esaslar

Grup'un Türkiye'de faaliyette bulunan şirketleri, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Sermaye Piyasası Kurulu (SPK) tarafından kabul edilen muhasebe ve finansal raporlama standartlarına (SPK Finansal Raporlama Standartları), Türk Ticaret Kanunu (TTK) ve Vergi Mevzuatı hükümlerine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine uygun olarak Türk Lirası hazırlamaktadır. Yurtdışında faaliyette bulunan bağlı ortaklıklar ve müşterek yönetime tabi ortaklıklar ise muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını faaliyette bulundukları ülke kanunlarına ve düzenlemelerine uygun olarak hazırlamaktadır.

Konsolide finansal tablolar; Şirket'in, bağlı ve müşterek yönetime tabi ortaklıklarının yasal kayıtlarına dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup SPK'nin tebliğlerine uygun olarak, Grup'un finansal durumunu layıkıyla arz edebilmesi için, bir takım tashihlere ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır. Düzeltme kayıtlarının başlıcaları, konsolidasyon muhasebesinin uygulanması, işletme birleşmelerinin kayda alınması, ertelenmiş vergi hesaplaması, kıdem tazminatı ile diğer karşılıkların hesaplamasıdır. Gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar ve yükümlülükler, türev araçlar ile işletme birleşmeleri uygulamasına dahil olan varlık ve yükümlülükler hariç, özet konsolide finansal tablolar tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Ara dönem özet konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" (Tebliğ) hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine istinaden Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (TMS) / Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları esas alınmıştır.

İşletmeler TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.1 Ara Dönem Özet Konsolide Finansal Tabloların Hazırlanma ve Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

Grup bu çerçevede, ara dönemlerde özet konsolide finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir. Ara dönem (özet konsolide) finansal tablolar ve notlar, SPK tarafından zorunlu kılınan bilgiler dahil edilerek sunulmuştur. Ayrıca Tebliğ ve ona açıklama getiren duyuruları uyarınca, teminat rehin ipotek tablosu, döviz pozisyonu tablosu, toplam ihracat ve toplam ithalat tutarları ile toplam döviz yükümlülüğünün riskten korunan kısmı özet konsolide finansal tablo dipnotlarında sunulmuştur.

Grup'un özet konsolide finansal tabloları yılsonu konsolide finansal tablolarında gösterilen bütün gerekli açıklamaları ve dipnotları içermemekte olup, ekteki özet finansal tablolar, 31 Aralık 2024 tarihli bağımsız denetimden geçmiş konsolide finansal tablolar ve ekli notları ile birlikte okunmalıdır.

Kullanılan Para Birimi

Grup'un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.2 Konsolidasyon Esasları

Bağlı Ortaklıklar

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

Grup işletme birleşmelerinin muhasebeleştirilmesinde satın alma yöntemi kullanılır. İktisap maliyeti, alım tarihinde devredilen varlıkların gerçeğe uygun değeri, satın alınan işletmenin eski sahiplerinin katlandığı yükümlülükler ve Grup tarafından çıkarılan sermaye araçlarından oluşan maliyetleri içerir. İktisap maliyeti devredilen varlık ve yükümlülüklerin şarta bağlı iktisap anlaşmalarından kaynaklanan gerçeğe uygun değerini içermektedir.

Bir işletme birleşmesinde alınan tanımlanabilir varlık, yükümlülük ve şarta bağlı yükümlülükler satın alım tarihinde gerçeğe uygun değeriyle ölçülür. Her bir alım için edinilen şirketin kontrol gücü olmayan payları ya gerçeğe uygun değeri üzerinden ya da edinilen şirketin net varlıkları üzerindeki oransal payı üzerinden muhasebeleştirilir.

Aşağıda 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bağlı ortaklık ve ortaklık oranı gösterilmektedir.

Bağlı Ortaklık	Bağlı Ortaklık üzerindeki oy hakları (%)		Etkin ortaklık oranları (%)	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ant Sınai ve Ticari Ürünleri Pazarlama A.Ş.	100	100	100	100

2.1.3 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama

Grup, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayınlanan "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi"ne istinaden 31 Mart 2025 tarihli ve aynı tarihte sona eren yıla ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" 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 karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Grup bu nedenle, 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

SPK'nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama (Devamı)

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranı
31 Mart 2025	2.954,69	1,00000	%250
31 Aralık 2024	2.684,55	1,10063	%291
31 Mart 2024	2.139,47	1,38104	%309

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

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

Parasal varlık ve yükümlülükler, hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 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, konsolide gelir tablosunda netparasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir.

2.1.4 Netleştirme/(Mahsup)

Özet konsolide finansal tablolarda yer alan finansal varlıklar ve yükümlülükler, ilgili değerleri netleştirmeye izin veren yasal bir yetkinin olması ve değerlerin net olarak gösterilmesi hususunda bir niyetin olması ya da varlığın gerçekleşmesi ile borcun yerine getirilmesinin aynı anda olması durumunda özet konsolide finansal tablolarda net değerleri üzerinden gösterilmektedirler.

2.1.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar

a) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yürürlükte olan yeni standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar:

- TMS 21 Değiştirilebilirliğin Eksikliği;** 1 Ocak 2025 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bir işletme, belirli bir amaç için belirli bir ölçüm tarihinde başka bir para birimine çevrilemeyen yabancı para biriminde yapılan bir işlem veya faaliyete sahip olduğunda bu değişikliklerden etkilenir. Bir para birimi, başka bir para birimini elde etme olanağı mevcut olduğunda (normal bir idari gecikmeyle) değiştirilebilir ve işlem uygulanabilir haklar ve yükümlülükler yaratan bir piyasa veya takas mekanizması yoluyla gerçekleşir.

DİPNOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

b) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla yayımlanmış ancak henüz yürürlüğe girmemiş olan standartlar, değişiklikler ve yorumlar:

- **TFRS 9 ve TFRS 7'deki finansal araçların sınıflandırma ve ölçümüne ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler:
 - elektronik nakit transferi sistemi aracılığıyla ödenen bazı finansal borçlar için yeni bir istisna ile birlikte, bazı finansal varlık ve yükümlülüklerin muhasebeleştirilmesi ve finansal tablo dışı bırakılmasıyla ilgili zamanlamaya ilişkin gerekliliklere açıklık getirilmesi;
 - bir finansal varlığın yalnızca anapara ve faiz ödemeleri kriterini karşılayıp karşılamadığının değerlendirilmesine ilişkin daha fazla rehberlik sağlanması ve açıklığa kavuşturulması;
 - nakit akışlarını değiştirebilecek sözleşme şartlarına sahip belirli araçlar için yeni dipnot açıklamaları eklemek (çevresel, sosyal ve yönetim (ESG) hedeflerine ulaşılmasıyla bağlantılı özelliklere sahip bazı araçlar gibi); ve
 - gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına ilişkin dipnot açıklamalarında güncellemeler yapılmasıdır.
- **UFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (erken uygulamaya izin verilir). Yıllık iyileştirmeler, bir Muhasebe Standardındaki ifadeleri açıklığa kavuşturan veya Muhasebe Standartlarındaki hükümler arasındaki nispeten küçük beklenmeyen sonuçları, gözden kaçırılan noktaları veya tutarsızlıkları düzelten değişikliklerle sınırlıdır. 2024 değişiklikleri aşağıdaki standartlara ilişkin yapılmıştır:
 - UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması;
 - UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7'nin uygulanmasına yönelik Rehber;
 - UFRS 9 Finansal Araçlar;
 - UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar ve
 - UMS 7 Nakit Akış Tablosu.
- **UFRS 9 ve UFRS 7'deki doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmelere ilişkin değişiklikler;** 1 Ocak 2026 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir (lokal onaylara tabi olarak erken uygulamaya izin verilir). Bu değişiklikler, UFRS 9'un 'işletmenin kendi kullanımı' ve korunma muhasebesi hükümlerini değiştirir ve UFRS 7'de hedeflenen açıklama hükümlerini getirir. Bu değişiklikler yalnızca, elektrik üretiminin kaynağının kontrol edilemeyen doğal koşullarına (hava durumu gibi) bağlı olması nedeniyle, bir işletmeyi temel elektrik miktarındaki değişkenliğe maruz bırakan sözleşmelere uygulanır. Bu sözleşmeler, "doğaya bağımlı elektriğe atıfta bulunan sözleşmeler" olarak tanımlanır.
- **UFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu standart, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, mali tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. UFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
 - kar veya zarar tablosunun yapısı
 - işletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri (yani yönetim tarafından tanımlanan performans ölçütleri) için mali tablolarda gerekli açıklamalar; ve
 - genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayırtırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.6 Standartlarda Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

- **UFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar;** 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Yeni standart diğer UFRS'ler ile birlikte uygulanmaktadır. Şartları sağlayan bir bağlı ortaklık, açıklama hükümleri hariç diğer UFRS Muhasebe Standartlarındaki hükümleri uygular ve bunun yerine UFRS 19'daki azaltılmış açıklama gerekliliklerini uygular. UFRS 19'un azaltılmış açıklama gereklilikleri, şartları sağlayan bağlı ortaklıkların mali tablolarının kullanıcılarının bilgi ihtiyaçları ile mali tablo hazırlayıcıları için maliyet tasarruflarını dengeler. UFRS 19, şartları sağlayan bağlı ortaklıklar için gönüllü uygulanabilecek bir standarttır. Bir bağlı ortaklık aşağıdaki durumlarda ilgili şartları sağlar.
 - kamuya hesap verme yükümlülüğünün bulunmaması ve
 - UFRS Muhasebe Standartlarına uygun, kamunun kullanımına açık konsolide mali tablolar üreten bir ana veya ara ana ortaklığının olması.

2.2 Değişen Muhasebe Politikalarının Etkileri

Yeni bir standardın ilk kez uygulanmasından kaynaklanan muhasebe politikası değişiklikleri, şayet varsa, geçiş hükümlerine uygun olarak geriye veya ileriye dönük olarak uygulanmaktadır. Herhangi bir geçiş hükmünün yer almadığı değişiklikler, muhasebe politikalarında isteğe bağlı yapılan önemli değişiklikler veya tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de ileriye yönelik olarak uygulanır.

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. 31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet konsolide finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

2.4 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

Muhasebe tahminleri, güvenilir bilgilere ve makul tahmin yöntemlerine dayanılarak yapılır. Ancak, tahminin yapıldığı koşullarda değişiklik olması, yeni bir bilgi edinilmesi veya ilave gelişmelerin ortaya çıkması halinde tahminler gözden geçirilir. Muhasebe tahminlerindeki değişikliğin etkisi, yalnızca bir döneme ilişkinse, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere de ilişkinse, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak, dönem karı veya zararının belirlenmesinde dikkate alınacak şekilde konsolide finansal tablolara yansıtılır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem konsolide finansal tabloları yeniden düzenlenir. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

2.5 Diğer Muhasebe Tahminleri

Cari dönem faaliyet sonucuna bir etkisi olan veya sonraki dönemlere etkisi olması beklenen muhasebe tahminlerindeki bir değişikliğin niteliği ve tutarı finansal tablo dipnotlarında, gelecek dönemlere ilişkin etkinin tahmininin mümkün olmadığı haller dışında, açıklanır.

a) Ertelenmiş Vergi:

Grubun gelecekte vergi avantajı sağlayabileceği geçmiş yıl zararları, araştırma geliştirme harcamaları ve yatırım teşvik belgeleri mevcuttur. Ertelenmiş vergi varlıkları sadece gelecek dönemlerde yeterli vergilendirilebilir karın oluşmasının muhtemel olması durumunda muhasebeleştirilebilir. Grup yönetimi her raporlama döneminde gelecek dönemlerde oluşabilecek vergilendirilebilir karı değerlendirmekte ve değerlendirmeleri sırasında, gelecekteki kar projeksiyonları ile kullanılmamış zararların vergi mevzuatı kapsamında uygulanabilir yaklaşımları göz önünde bulundurmaktadır. 31 Mart 2025 tarihinde sona eren yıl için Grup, öngörülebilir gelecekte vergilendirilebilir karının olduğuna dair göstergeleri yeterli bulduğu kısma kadar ertelenmiş vergi aktifini kayıtlara almıştır.

DİPNOT 2 - KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.5 Diğer Muhasebe Tahminleri (Devamı)

b) Garanti gider karşılıkları

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

c) Maddi duran varlıkların faydalı ömürleri

Grup, maddi duran varlıkların kullanım amaçlarını, çeşitlerine göre teknolojik ilerlemelerini, bunun yanı sıra diğer faktörleri de dikkate alarak maddi duran varlıkların faydalı ömürlerini yılda bir defa olmak üzere yeniden değerlendirir.

d) Arazi, yeraltı ve yerüstü düzenlerinin ve binaların yeniden değerlemesi

Arazi, yeraltı ve yerüstü düzenleri, binaların ve makinelerin değerlemeleri güncel piyasa koşulları dikkate alınarak yapılmıştır. Yeniden değerlendirme sonucunda gerçeğe uygun değeri maliyet değerinden düşük olan sabit kıymetler için değer düşüklüğü karşılığı ayrılmıştır.

Grup'un arazi, yeraltı ve yerüstü düzenleri ve binaları, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Sermaye Piyasası Kurulu'na yetkilendirilmiş olan TSKB Gayrimenkul Değerleme A.Ş. tarafından yeniden değerlendirilmiştir. Defter değeri ile gerçeğe uygun değeri arasındaki farktan oluşan yeniden değerlendirme fonu ertelenmiş vergi ile netleştirilerek yeniden değerlendirme fonu olarak özkaynaklar altında gösterilmiştir. Yeniden değerlendirme periyodik olarak yıl sonlarında yapılmaktadır.

e) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı ve aktüeryal bilgiler dikkate alınarak hesaplanır ve konsolide özet finansal tablolara yansıtılır. Kıdem tazminatı karşılığı, Grup'un ileride ödemekle yükümlü olduğu kıdem tazminatı yükümlülüğünün bugünkü tahmini değerini göstermektedir.

DİPNOT 3- BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye'de kurulmuş olan Grup'un faaliyet konusunu motorlu taşıt araçları ile yedek parçaların imalatı, montajı, ithalatı ve satışı oluşturmaktadır. Grup'un faaliyet alanı ve bu faaliyet alanını oluşturan ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri ile üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Ayrıca, Grup'un organizasyon yapısı, Grup'un 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 Grup'un faaliyet sonuçları ile bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir.

DİPNOT 4- NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Dönem sonları itibarıyla nakit ve benzeri değerler aşağıda sunulmuştur:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Para Piyasası Fonları (*)	-	2.446.063.002
Vadesiz Banka Mevduatı	302.137.109	548.725.981
Vadeli Banka Mevduatı	855.159.917	405.020.774
Diğer Hazır Değerler (**)	6.571.634	8.463.308
Toplam	1.163.868.660	3.408.273.065

(*) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla "Para Piyasası Fonları" kalemindeki bakiye Grup'un TEFAS'ta işlem gören kısa vadeli para piyasası fonlarından oluşmaktadır.

(**) 31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla "Diğer Hazır Değerler" kalemindeki bakiye Grup'un bankadaki kredi kartı pos alacaklarından oluşmaktadır.

31 Mart 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla bloke mevduat bulunmamaktadır.

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolide nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Hazır Değerler	1.163.868.660	3.408.273.065
Faiz Tahakkukları (-)	(2.610.174)	(426.461)
Toplam (Faiz Tahakkukları Hariç)	1.161.258.486	3.407.846.604

Vadeli mevduatların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	<u>Tutar</u>	<u>Yıllık Ortalama</u>	<u>Tutar</u>	<u>Yıllık Ortalama</u>
	<u>(TL Karşılığı)</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>	<u>(TL Karşılığı)</u>	<u>Faiz Oranı (%)</u>
TL	575.239.233	45,03	327.782.450	47,50
Avro	279.920.684	2,00	77.238.324	1,50
Toplam	855.159.917		405.020.774	

Grup'un üç aydan uzun vadeli mevduatı bulunmamakta olup, vadeli mevduatların faiz oranları sabittir.

DİPNOT 5- FİNANSAL YATIRIMLAR

Uzun vadeli finansal yatırımların dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yatırım Fonları	59.760.224	59.770.559
Toplam	59.760.224	59.770.559

DİPNOT 6- FİNANSAL BORÇLAR

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla banka kredilerinin detayı aşağıdaki gibidir:

a) Kısa Vadeli Borçlanmalar

Banka Kredileri

	<u>Ağırlıklı Ortalama</u>		<u>Orijinal Para Birimi</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>				
TL	35,50	37,78	4.369.479.007	4.384.540.209	4.369.479.007	4.384.540.209
Toplam					4.369.479.007	4.384.540.209

DİPNOT 6- FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

b) Uzun Vadeli Finansal Borçların Kısa Vadeli Kısımları

Banka Kredileri

	<u>Ağırlıklı Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Para Birimi</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Avro	6,82	6,85	1.912.332	1.958.766	77.975.914	79.341.256
TL	48,73	47,53	106.184.263	592.999.952	106.184.263	592.999.952
Toplam					184.160.177	672.341.208

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

**Finansal Kiralama İşlemlerinden Kısa
Vadeli Borçlar**

	<u>Ağırlıklı Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Para Birimi</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
TL	34,00	34,00	79.123.775	16.337.658	79.123.775	16.337.658
Toplam					79.123.775	16.337.658

**Faaliyet Kiralamalarından Kaynaklanan
Kısa Vadeli Kiralama Borçları**

	<u>Ağırlıklı Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Para Birimi</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Avro	6,72	3,20	1.870.602	508.035	76.137.047	20.578.330
TL	28,15	28,05	70.884.136	24.606.685	70.849.021	24.606.685
Toplam					146.986.068	45.185.015

c) Uzun Vadeli Borçlanmalar

Banka Kredileri

	<u>Ağırlıklı Ortalama</u> <u>Etkin Faiz Oranı %</u>		<u>Orijinal Para Birimi</u>		<u>Faiz Dahil TL Karşılığı</u>	
	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Avro	6,82	6,89	5.804.336	6.240.672	236.673.545	252.783.070
TL	19,13	29,87	25.481.053	42.137.611	25.481.053	42.137.611
Toplam					262.154.598	294.920.681

DİPNOT 6- FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

c) Uzun Vadeli Borçlanmalar

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin ödeme planı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
1-2 Yıl Arası	59.197.216	98.181.812
2-3 Yıl Arası	66.826.465	69.984.982
3-4 Yıl Arası	104.648.135	93.695.200
4-5 Yıl Arası	26.744.755	26.640.051
5 Yıl ve Üzeri	4.738.027	6.418.636
Toplam	262.154.598	294.920.681

Kiralama İşlemlerinden Borçlar

**Finansal Kiralama İşlemlerinden Uzun
Vadeli Borçlar**

	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı %		Orijinal Yabancı Para		Faiz Dahil TL Karşılığı	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
TL	35,51	35,51	149.031.859	241.835.041	149.031.859	241.835.041
Toplam					149.031.859	241.835.041

**Faaliyet Kiralamalarından Kaynaklanan
Uzun Vadeli Kiralama Borçları**

	Ağırlıklı Ortalama Etkin Faiz Oranı %		Orijinal Para Birimi		Faiz Dahil TL Karşılığı	
	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Avro	6,72	3,20	384.882	557.767	15.665.448	22.592.778
TL	28,15	28,05	42.538.926	50.882.311	42.538.925	50.882.311
Toplam					58.204.373	73.475.089

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal borç mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Açılış Bakiyesi	5.728.634.901	8.324.625.956
Faiz Gideri	395.058.708	1.925.871.332
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	(138.117.495)	(73.020.420)
Kiralama Yükümlülüklerindeki Değişimler	177.085.528	(60.638.288)
Ödenen Faiz	(906.720.259)	(2.382.585.500)
Yeni Alınan Krediler	1.192.311.330	5.826.412.203
Geri Ödenen Krediler	(1.072.647.954)	(6.365.995.489)
Kur Farkı Gideri	36.849.964	169.396.250
Enflasyon Etkisi	(163.314.866)	(1.635.431.143)
Kapanış Bakiyesi	5.249.139.857	5.728.634.901

DİPNOT 7- TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Dönem sonları itibarıyla ticari alacaklar aşağıda sunulmuştur:

a) Kısa Vadeli Ticari Alacaklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	4.408.515.429	2.993.902.813
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	147.844.901	245.482.736
Reeskont Giderleri (-)	(27.387.614)	(29.918.367)
Şüpheli Alacaklar	189.907	209.017
Şüpheli Alacak Karşılığı (-)	(189.907)	(209.017)
Toplam	4.528.972.716	3.209.467.182

31 Mart 2025 itibarıyla ticari alacaklar için ortalama vade 82 gündür (31 Aralık 2024: 70 gün).

Şüpheli alacaklara ayrılan karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Açılış Bakiyesi	209.017	301.776
Konusu Kalmayan Karşılıklar	-	-
Dönem İçindeki Tahsilatlar	-	-
Enflasyon Etkisi	(19.110)	(92.759)
Kapanış Bakiyesi	189.907	209.017

Dönem sonları itibarıyla ticari borçlar aşağıda sunulmuştur:

a) Kısa Vadeli Ticari Borçlar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	2.247.201.309	2.203.662.408
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	1.859.475.792	1.820.024.891
Reeskont Gelirleri (-)	(45.832.517)	(49.818.834)
Toplam	4.060.844.584	3.973.868.465

31 Mart 2025 itibarıyla ticari borçlar için ortalama vade 90 gündür (31 Aralık 2024: 90 gün).

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 30.563.717 TL tedarikçi finansmanı işlemi gerçekleşmiştir. 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla tedarikçi finansmanı işlemlerinden oluşan ticari borç bakiyesi 16.453.906 TL'dir.

DİPNOT 8- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Resmi Alacaklar (*)	34.402.715	4.445.299
Personelden Alacaklar	6.991.185	12.882.064
Verilen Depozito ve Teminatlar	61	26.609
Toplam	41.393.961	17.353.972

(*) 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla Grup'un resmi alacaklarının 33.593.015 TL tutarındaki kısmı KDV iade alacağından oluşmaktadır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 4.108.234 TL KDV iade alacağı bulunmaktadır).

DİPNOT 8- DİĞER ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Verilen Depozito ve Teminatlar	186	205
Toplam	186	205

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Dipnot 26'da verilmiştir.

Kısa Vadeli Diğer Borçlar

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	164.505.590	224.468.429
Ödenecek Vergi ve Fonlar	18.240.147	36.678.705
Diğer Çeşitli Borçlar	431.596	1.232.775
Toplam	183.177.333	262.379.909

Uzun Vadeli Diğer Borçlar

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	19.179.574	21.993.631
Toplam	19.179.574	21.993.631

DİPNOT 9- TÜREV ARAÇLAR

Vadeli Döviz İşlemleri

31 Mart 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla türev araçların detayı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2025</u>			<u>31 Aralık 2024</u>		
	<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>			<u>Gerçeğe Uygun Değer</u>		
	Nominal Değer	Varlık	Yükümlülük	Nominal Değer	Varlık	Yükümlülük
Forward İşlemleri	847.808.115	-	(5.111.435)	444.761.696	-	(125.682.873)
Toplam	847.808.115	-	(5.111.435)	444.761.696	-	(125.682.873)

DİPNOT 10- STOKLAR

Dönem sonları itibarıyla stokların bakiyeleri aşağıda sunulmuştur:

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Hammaddeler	3.174.921.075	3.107.342.228
Yarı Mamuller	98.567.833	139.408.500
Mamuller	1.152.927.521	1.108.631.311
Ticari Mallar	469.747.692	421.631.346
Diğer Stoklar	31.956.156	33.255.233
Yoldaki Mallar	478.087.846	265.030.774
Toplam Stoklar	5.406.208.123	5.075.299.392

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla kar veya zarar tablosuna yansıtılan toplam stok maliyeti 3.142.871.623 TL'dir (31 Mart 2024: 4.773.516.604 TL).

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Sayfa No:17

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Arazi ve Arsalar</u>	<u>Yer altı ve Yerüstü Düzenleri</u>	<u>Binalar</u>	<u>Tesis Makine ve Cihazlar</u>	<u>Taşıtlar</u>	<u>Demirbaşlar</u>	<u>Diğer Maddi Duran Varlıklar</u>	<u>Yapılmakta Olan Yatırımlar</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	6.075.234.097	254.962.390	2.108.479.818	4.848.173.843	100.508.997	100.048.237	16.995.465	56.604.108	13.561.006.955
Alımlar	-	-	-	24.718.722	-	293.897	-	1.258.298	26.270.917
Çıkışlar	-	-	-	(26.890)	-	-	-	-	(26.890)
31 Mart 2025 Kapanış Bakiyesi	6.075.234.097	254.962.390	2.108.479.818	4.872.865.675	100.508.997	100.342.134	16.995.465	57.862.406	13.587.250.982

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	-	(208.275.219)	(383.943.434)	(3.844.664.627)	(58.551.011)	(57.710.884)	(16.983.638)	-	(4.570.128.813)
Dönem Gideri	-	(1.683.734)	(9.765.457)	(104.844.606)	(5.420.096)	(8.509.784)	(1.162)	-	(130.224.839)
Çıkışlar	-	-	-	21.472	-	-	-	-	21.472
31 Mart 2025 Kapanış Bakiyesi	-	(209.958.953)	(393.708.891)	(3.949.487.761)	(63.971.107)	(66.220.668)	(16.984.800)	-	(4.700.332.180)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	6.075.234.097	46.687.171	1.724.536.384	1.003.509.216	41.957.986	42.337.353	11.827	56.604.108	8.990.878.142
31 Mart 2025 Kapanış Bakiyesi	6.075.234.097	45.003.437	1.714.770.927	923.377.914	36.537.890	34.121.466	10.665	57.862.406	8.886.918.802

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 103.219.021 TL'si satışların maliyetine, 1.655.323 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 4.680.220 TL'si pazarlama giderlerine, 10.872.068 TL'si genel yönetim giderlerine, 9.798.207 TL'si geliştirme aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

Sayfa No:18

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 11- MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Mart 2024

Maliyet Değeri	Arazi ve Arsalar	Yer altı ve Yerüstü Düzenleri	Binalar	Tesis Makine ve Cihazlar	Taşıtlar	Demirbaşlar	Diğer Maddi Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	7.111.591.777	254.116.120	1.971.122.679	4.660.056.692	91.476.988	78.986.710	16.995.465	244.314.056	14.428.660.486
Alımlar	-	-	-	25.661.591	9.317.673	672.305	-	54.283.672	89.935.240
Çıkışlar	-	-	-	(953.468)	-	-	-	(29.124.820)	(30.078.287)
31 Mart 2024 Kapanış Bakiyesi	7.111.591.777	254.116.120	1.971.122.679	4.684.764.815	100.794.661	79.659.015	16.995.465	269.472.908	14.488.517.439

Birikmiş Amortismanlar

1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	-	(206.289.907)	(347.505.932)	(3.539.004.818)	(52.225.053)	(60.023.092)	(16.976.585)	-	(4.222.025.387)
Dönem Gideri	-	(1.673.116)	(8.469.148)	(54.841.576)	(2.763.567)	(1.303.872)	(2.163)	-	(69.053.441)
Çıkışlar	-	-	-	520.765	-	-	-	-	520.765
31 Mart 2024 Kapanış Bakiyesi	-	(207.963.023)	(355.975.080)	(3.593.325.630)	(54.988.620)	(61.326.963)	(16.978.747)	-	(4.290.558.063)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	7.111.591.777	47.826.213	1.623.616.747	1.121.051.874	39.251.935	18.963.618	18.880	244.314.056	10.206.635.099
31 Mart 2024 Kapanış Bakiyesi	7.111.591.777	46.153.097	1.615.147.599	1.091.439.185	45.806.041	18.332.052	16.718	269.472.908	10.197.959.376

31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 55.243.532 TL'si satışların maliyetine, 1.265.220 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 2.003.713 TL'si pazarlama giderlerine, 6.187.871 TL'si genel yönetim giderlerine, 4.355.105 TL'si geliştirme aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 12 -MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

31 Mart 2025

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme Giderleri	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	11.189.620	2.851.866.144	536.719.586	1.868.084.549	5.267.859.899
Alımlar	-	-	4.961.038	220.881.431	225.842.469
31 Mart 2025 Kapanış Bakiyesi	11.189.620	2.851.866.144	541.680.624	2.088.965.980	5.493.702.368

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	(6.180.586)	(2.060.736.398)	(437.561.947)	-	(2.504.478.931)
Dönem Gideri	(324.223)	(82.367.555)	(13.626.029)	-	(96.317.808)
31 Mart 2025 Kapanış Bakiyesi	(6.504.809)	(2.143.103.953)	(451.187.976)	-	(2.600.796.739)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	5.009.034	791.129.746	99.157.639	1.868.084.549	2.763.380.968
31 Mart 2025 Kapanış Bakiyesi	4.684.811	708.762.191	90.492.648	2.088.965.980	2.892.905.629

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının 63.212.853 TL'si satışların maliyetine, 2.591.222 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine, 6.818.514 TL'si pazarlama giderlerine, 17.183.712 TL'si genel yönetim giderlerine, 6.511.507 TL'si geliştirme aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

31 Mart 2024

Maliyet Değeri	Haklar	Geliştirme Giderleri	Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	Yapılmakta Olan Yatırımlar	Toplam
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	11.189.618	2.647.338.887	483.797.750	1.131.240.936	4.273.567.190
Alımlar	-	-	5.474.965	250.908.772	256.383.738
31 Mart 2024 Kapanış Bakiyesi	11.189.618	2.647.338.887	489.272.715	1.382.149.708	4.529.950.928

Birikmiş İtfa Pavları

1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	(5.461.475)	(1.752.002.019)	(384.384.108)	-	(1.764.714.448)
Dönem Gideri	(187.649)	(77.415.168)	(14.641.011)	-	(92.243.830)
31 Mart 2024 Kapanış Bakiyesi	(5.649.124)	(1.829.417.187)	(399.025.119)	-	(1.856.958.278)

Net Defter Değeri

1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	5.728.143	895.336.868	99.413.642	1.131.240.936	2.508.852.742
31 Mart 2024 Kapanış Bakiyesi	5.540.494	817.921.700	90.247.596	1.382.149.708	2.672.992.650

31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının 74.018.114 TL'si satışların maliyetine, 1.690.122 TL'si araştırma ve geliştirme giderlerine 2.676.625 TL'si pazarlama giderlerine, 6.780.675 TL'si genel yönetim giderlerine, 7.078.294 TL'si geliştirme aktifleştirmesine dahil edilmiştir.

DİPNOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Kullanım hakkı varlıklarının 31 Mart 2025 ve 31 Mart 2024 tarihi itibarıyla bakiyeleri ve ilgili dönemdeki amortisman giderleri aşağıdaki gibidir:

Kullanım Hakkı Varlıkları

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	318.860.470
Girişler	4.566.069
Kira yükümlülüklerinde oluşan değişiklikler	120.108.120
Çıkışlar	(1.469.478)
31 Mart 2025 Kapanış Bakiyesi	442.065.181
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>	
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	(138.228.862)
Dönem Gideri	(43.633.899)
Çıkışlar	1.469.478
31 Mart 2025 Kapanış Bakiyesi	(180.393.283)
<u>Net Defter Değeri</u>	
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	180.631.608
31 Mart 2025 Kapanış Bakiyesi	261.671.898

31 Mart 2025 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 21.653.521 TL'si satışların maliyetine, 21.980.378 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

Kullanım Hakkı Varlıkları

<u>Maliyet Değeri</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	212.048.442
Girişler	6.167.179
31 Mart 2024 Kapanış Bakiyesi	218.215.621
<u>Birikmiş İtfa Payları</u>	
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	(80.647.888)
Dönem Gideri	(15.486.033)
31 Mart 2024 Kapanış Bakiyesi	(96.133.921)
<u>Net Defter Değeri</u>	
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	131.400.554
31 Mart 2024 Kapanış Bakiyesi	122.081.700

31 Mart 2024 tarihinde sona eren döneme ait amortisman giderlerinin 6.144.134 TL'si satışların maliyetine, 9.341.899 TL'si genel yönetim giderlerine dahil edilmiştir.

DİPNOT 14- ŞEREFİYE

FZK satın alımına ilişkin 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla 168.836.129 TL tutarında şerefiye bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 168.836.129 TL). Grup, şerefiyenin geri kazanılabilir değerini hesaplamış ve şerefiye tutarında bir değer düşüklüğü oluşmamıştır. Bu hesaplamada, yönetimce onaylanmış bütçelere dayanılarak hazırlanan 5 yıllık nakit akımları ile yıllık %20 (2021: yıllık % 20) olan bir iskonto oranı kullanılmıştır.

DİPNOT 15- DEVLET TEŞVİK VE YARDIMLARI

Grup'un ar-ge çalışmalarına ilişkin harcamalarından dolayı 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vergi hesaplamasında kullanabileceği ar-ge indirimi tutarı 35.258.694 TL'dir (31 Aralık 2024: 6.033.260 TL'dir). 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe giren 5746 sayılı ar-ge Faaliyetlerinin Desteklenmesi Hakkındaki Kanun'un 35. Maddesinde yapılan değişiklik uyarınca ar-ge harcamalarına ilişkin yararlanılacak ar-ge indirim oranı %40'tan %100'e yükseltilmiştir .

Grup, 5746 sayılı Kanun çerçevesinde sağlanan teşvik ve muafiyetlerden yararlanmak üzere ar-ge merkezi başvurusunda bulunmuş ve Sanayi ve Ticaret Bakanlığı'nca yapılan inceleme neticesinde Grup'a 3 Haziran 2009 tarihinden geçerli olmak üzere ar-ge merkezi belgesi verilmiştir.

Grup sabit kıymet yatırımlarını, yatırım mevzuatını düzenleyen 2009/15199 ve 2012/3305 sayılı "Yatırımlarda Devlet Yardımları Hakkında Bakanlar Kurulu Kararları" kapsamında teşvikli olarak gerçekleştirmektedir.

Grup'un yatırım sürecini tamamladığı ve hakedilen yatırıma katkı tutarlarından faydalanmaya devam ettiği yatırım projeleri aşağıdaki gibidir;

5487 sayılı teşvik belgesi kapsamında 51.670.512 TL harcama yapılmıştır. Yatırıma katkı oranı %20'dir.(31 Aralık 2024: 51.670.512 TL)

129788 sayılı teşvik belgesi kapsamında 87.538.897 TL harcama yapılmıştır. (31 Aralık 2024: 87.538.897 TL) Yatırıma katkı oranı %45'dir.

Grup'un yatırım süreci devam eden ve yatırıma katkı tutarlarından faydalanmaya devam ettiği yatırım projeleri aşağıdaki gibidir;

535509 sayılı teşvik belgesi kapsamında 56.662.570 TL harcama yapılmıştır. (31 Aralık 2024: 56.662.570 TL) Yatırıma katkı oranı %30'dur.

541650 sayılı teşvik belgesi kapsamında 411.309.517 TL harcama yapılmıştır (31 Aralık 2024: 387.657.020 TL). Yatırıma katkı oranı %55'dir.

55760 sayılı teşvik belgesi kapsamında toplam 19.160.475 TL harcama yapılmıştır. (31 Aralık 2024: 19.160.475 TL) Yatırıma katkı oranı %30'dur.

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR

a) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar

	<u>31 Mart 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Garanti Gider Karşılığı	115.288.613	132.064.957
Dava Karşılığı	137.553.479	98.824.050
Prim ve Komisyon Karşılığı	136.182.818	19.411.538
Toplam	389.024.910	250.300.545

Karşılıkların dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	<u>Garanti Gider Karşılığı</u>	<u>Dava Karşılığı</u>	<u>Prim ve Komisyon Karşılığı</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2025 Açılış Bakiyesi	132.064.957	98.824.050	19.411.538	250.300.545
Dönem İçi İlave Karşılık	26.032.033	47.764.675	130.262.595	204.059.303
Ödemeler (-)	(29.758.552)	(7.708.539)	(3.194.692)	(40.661.783)
Enflasyon Etkisi	(13.049.825)	(1.326.707)	(10.296.623)	(24.673.155)
31 Mart 2025 Kapanış Bakiyesi	115.288.613	137.553.479	136.182.818	389.024.910

	<u>Garanti Gider Karşılığı</u>	<u>Dava Karşılığı</u>	<u>Prim ve Komisyon Karşılığı</u>	<u>Toplam</u>
1 Ocak 2024 Açılış Bakiyesi	146.113.187	101.524.372	119.757.214	367.394.773
Dönem İçi İlave Karşılık	53.671.989	16.422.162	64.456.512	134.550.663
Ödemeler (-)	(34.160.923)	-	(83.344.510)	(117.505.433)
Enflasyon Etkisi	(16.022.956)	(13.291.125)	(8.101.314)	(37.415.395)
31 Mart 2024 Kapanış Bakiyesi	149.601.297	104.655.409	92.767.902	347.024.608

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan toplam ipotek ve teminat:

Aktif değerler üzerinde mevcut bulunan ipotek ve teminat bulunmamaktadır.

Pasifte yer almayan taahhütlerin toplam tutarı aşağıdaki gibidir:

	<u>31 Mart 2025</u>			
	<u>Toplam TL Karşılığı</u>	<u>Orijinal Para Birimi TL</u>	<u>Orijinal Para Birimi Avro</u>	<u>Orijinal Para Birimi ABD Doları</u>
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.888.108.232	5.908.183.985	11.920.240	13.053.783
i. Teminat Mektubu	6.888.108.232	5.908.183.985	11.920.240	13.053.783
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer				
3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	6.888.108.232	5.908.183.985	11.920.240	13.053.783

DİPNOT 16 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR (devamı)

a) Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar (devamı)

	31 Aralık 2024			
	Toplam TL Karşılığı	Orijinal Para Birimi TL	Orijinal Para Birimi Avro	Orijinal Para Birimi ABD Doları
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	6.203.018.534	5.224.373.126	12.793.961	14.367.356
i. Teminat Mektubu	6.203.018.534	5.224.373.126	12.793.961	14.367.356
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
C. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla verilmiş olan TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
D. Diğer verilen TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen diğer grup şirketleri lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu TRİ'lerin toplam tutarı	-	-	-	-
Toplam	6.203.018.534	4.746.721.209	11.624.240	13.053.783

Grup'un vermiş olduğu diğer TRİ'lerin Grup'un Özkaynakları'na oranı 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla %0'dır (31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla %0).

Grup'un yabancı para cinsinden kazancı ile yabancı para cinsinden yükümlülüklerinin farklı döviz cinsleri itibarı ile olması parite riskine yol açmaktadır. Farklı cinsten yabancı paraların birbirleri karşısındaki değerlerinin değişmesinin doğurduğu parite riskinden korunma amacıyla Grup vadeli işlem taahhüt sözleşmeleri yapmaktadır.

DİPNOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

a) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Çalışan Hak ve Ücret Karşılıkları	46.428.392	28.224.091
Kullanılmayan İzin Yükümlülükleri	38.732.419	27.340.166
Toplam	85.160.811	55.564.257

Çalışanlara sağlanan kısa vadeli karşılıklar dönem sonu itibarıyla hesaplanıp henüz ödenmeyen maaş farkından oluşmaktadır.

Kullanılmayan izin karşılıklarının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Açılış Bakiyesi	27.340.166	17.860.493
Dönem İçi Ayrılan Yükümlülük	13.891.899	20.247.433
Dönem İçi Ödenen/Kullanılan	(9.755.083)	(54.618.288)
Enflasyon Etkisi	7.255.437	43.850.528
Toplam	38.732.419	27.340.166

b) Çalışanlara Sağlanan Uzun Vadeli Karşılıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Kıdem Tazminatı Karşılığı	83.761.600	85.850.907
Toplam	83.761.600	85.850.907

DİPNOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

c) Çalışanlara Sağlanan Kısa Vadeli Karşılıklar (devamı)

Türkiye’de mevcut kanunlar çerçevesinde, bir yıllık hizmet süresini dolduran ve herhangi bir geçerli nedene bağlı olmaksızın işine son verilen, askerlik hizmeti için göreve çağrılan, vefat eden, erkekler için 25 kadınlar için 20 yıllık hizmet süresini dolduran ya da emeklilik yaşına gelmiş (kadınlarda 58, erkeklerde 60 yaş) şirket personeline kıdem tazminatı ödemesi yapılması zorunludur. Türkiye’de kıdem tazminatı karşılığı için fon oluşturma zorunluluğu olmadığından dolayı konsolide finansal tablolarda herhangi bir özel fon ayrılmamıştır.

Kıdem tazminatı ödemeleri, her hizmet yılı için 30 günlük brüt maaş üzerinden hesaplanmaktadır. Temel varsayım, her hizmet yılı için belirlenen tavan yükümlülüğünün enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Buna paralel olarak da, enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel iskonto oranı uygulamada dikkate alınmaktadır. Kıdem tazminatı tavanı altı ayda bir revize edilmekte olup, Grup’un kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Nisan 2025 tarihi itibarıyla geçerli olan 46.655,43 TL (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL) tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Ayrıca isteğe bağlı işten ayrılmalar neticesinde ödenmeyip, Grup’a kalacak olan kıdem tazminatı tutarlarının tahmini oranı da dikkate alınmaktadır.

TMS 19 uyarınca Kıdem Tazminatı karşılığının gelecek dönemlere ait olduğu dikkate alınarak, net farkı reel iskonto oranını veren tahmini bir enflasyon beklentisi ve uygun bir iskonto oranı belirlenmek suretiyle gelecekte ödenecek kıdem tazminatı ödemelerinin bilanço tarihi itibarıyla bugünkü değerleri hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı hesaplamalarında göz önünde bulundurululan aktüeryal varsayımlar şunlardır:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Net İskonto Oranı Yıllık %	2,58	2,58
Emeklilik Olasılığı Açısından Çalışanların Devir Hızı (%)	17,53	18,24

Grup’un çalışanlarının gelecekteki emekliliğinden kaynaklanan tahmini yükümlülüğüne ilişkin karşılık konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıl içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Açılış Bakiyesi	85.850.907	75.972.803
Faiz Maliyeti	1.688.057	2.022.657
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/(Kayıpları)	-	4.148.199
Dönem İçinde Ödenen	(26.703.103)	(35.544.713)
Cari Dönem Hizmet Maliyeti	52.844.367	70.692.873
Enflasyon Etkisi	(29.918.628)	(31.440.912)
Kapanış Bakiyesi	83.761.600	85.850.907

DİPNOT 18- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Peşin Ödenen Giderler

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Tedarikçilere Verilen Avanslar	542.215.105	344.724.974
Peşin Ödenen Sigorta Giderleri	17.569.828	11.223.221
Peşin Ödenen Abone Giderleri	1.517.594	167.858
Peşin Ödenen Bakım Onarım Giderleri	545.261	1.449.687
Peşin Ödenen Diğer Giderler	12.496.553	8.055.967
Toplam	574.344.341	365.621.707

b) Diğer Dönen Varlıklar

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	64.178.003	101.549.793
Diğer Dönen Varlıklar	24.351.186	20.034.030
Toplam	88.529.189	121.583.823

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 18- DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (devamı)

c) Peşin Ödenen Giderler (Uzun Vadeli)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Yıllara Ait Giderler	2.551.290	3.628.244
Toplam	2.551.290	3.628.244

d) Ertelenmiş Gelirler (Kısa Vadeli)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Alınan Sipariş Avansları	751.457.521	716.586.799
Gelecek Aylara Ait Gelirler	45.774.241	46.204.691
Toplam	797.231.762	762.791.490

e) Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler (Kısa Vadeli)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen Bakım Onarım Gelirleri	55.779.917	60.489.069
Toplam	55.779.917	60.489.069

f) Ertelenmiş Gelirler (Uzun Vadeli)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Gelecek Yıllara Ait Gelirler	68.620.211	84.446.058
Toplam	68.620.211	84.446.058

g) Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler (Uzun Vadeli)

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen Bakım Onarım Gelirleri	237.537.206	260.728.662
Toplam	237.537.206	260.728.662

DİPNOT 19- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi

31 Mart 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in sermayesi, 252.000.000 TL'dir (31 Aralık 2024: 252.000.000 TL).

Bu sermaye beheri 1 (bir) Kr nominal değerdeki 13.545.943.533 adet (A) Grubu nama yazılı, 7.494.613.119 adet (B) Grubu nama yazılı, 4.159.443.348 adet (C) Grubu hamiline yazılı hisselerin toplamı olarak 25.200.000.000 adet hisseye bölünmüş olup sermayenin hisse grupları itibarıyla dağılımı ise şöyledir;

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (Devamı)

31 Mart 2025

ADI	A GRUBU	B GRUBU	C GRUBU	TOPLAM PAY TUTARI	PAY ORANI %
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	134.534.317	-	5.071.886	139.606.203	55,40
ISUZU MOTORS LTD.	-	42.826.526	-	42.826.526	16,99
ITOCHU CORPORATION TOKYO	-	23.844.967	-	23.844.967	9,46
ITOCHU CORPORATION İSTANBUL	-	8.274.638	-	8.274.638	3,28
DİĞER	925.118	-	36.522.548	37.447.666	14,87
TOPLAM	135.459.435	74.946.131	41.594.434	252.000.000	100

DİPNOT 19- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

a) Sermaye / Karşılıklı İştirak Sermaye Düzeltmesi (Devamı)

31 Aralık 2024

ADI	A Grubu	B Grubu	C Grubu	Toplam Pay Tutarı	Pay Oranı (%)
AG ANADOLU GRUBU HOLDİNG A.Ş.	134.534.317	-	5.071.886	139.606.203	55,40
ISUZU MOTORS LTD.	-	42.826.526	-	42.826.526	16,99
ITOCHU CORPORATION TOKYO	-	23.844.967	-	23.844.967	9,46
ITOCHU CORPORATION İSTANBUL	-	8.274.638	-	8.274.638	3,28
DİĞER	925.118	-	36.522.548	37.447.666	14,87
TOPLAM	135.459.435	74.946.131	41.594.434	252.000.000	100

b) Hisse Gruplarına Tanınan İmtiyazlar

Şirket, Genel Kurul tarafından Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre hissedarlar arasından seçilen 15 üyeden kurulu bir Yönetim Kurulu tarafından yönetilir.

Yönetim Kurulu'nun iki üyesi B Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından, sekiz üyesi A Grubu pay sahiplerinin göstereceği adaylar arasından ve beş üyesi ise bağımsız yönetim kurulu üyesi olarak gösterilecek adaylar arasından Genel Kurul tarafından seçilir.

Özkaynak Tablosu	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Sermaye	252.000.000	252.000.000
Sermaye Enflasyon Düzeltmesi Farkları	2.947.121.199	2.947.121.199
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	615.930.047	615.930.047
Geçmiş Yıl Karları	6.091.285.254	5.603.216.086
Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kazançları	2.099.980.554	2.099.980.554
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	(92.757.487)	(92.757.487)
Net Dönem Karı	238.893.309	488.069.168
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar Toplamı	12.152.452.876	11.913.559.567
Toplam Özkaynaklar	12.152.452.876	11.913.559.567

c) Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden ve diğer yedeklerden oluşmaktadır.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	615.930.047	615.930.047
Toplam	615.930.047	615.930.047

Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre yasal yedek akçeler, birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, tarihi ya da tescil edilmiş Şirket sermayesinin %20'sine ulaşmaya kadar yasal dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler ise Şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Türk Ticaret Kanunu'na göre birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamazlar, ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanmasında kullanılabilirler.

Geçmiş Yıllar Karları; Olağanüstü yedekler, muhtelif enflasyon farkları ve diğer geçmiş yıl karlarından oluşmaktadır.

d) Geçmiş Yıllar Kar /Zararları

Grup'un dönem sonları itibarıyla geçmiş yıllar karlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Geçmiş Yıl Kar /Zararları	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Olağanüstü Yedekler	123.738.603	136.190.141
Yasal Yedekler Enflasyon Farkı	106.757.248	106.757.248
Önceki Yıllar Karı	5.860.789.403	5.360.268.697
Toplam	6.091.285.254	5.603.216.086

DİPNOT 19- SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Halka açık şirketler kar dağıtımlarını aşağıdaki şekilde yaparlar:

SPK düzenlemelerine göre net dağıtılabılır kar üzerinden SPK'nın kar dağıtımına ilişkin düzenlemeleri uyarınca hesaplanan kar dağıtım tutarı yasal kayıtlarda yer alan net dağıtılabılır kar tutarını aşmıyorsa bu tutarın tamamı, aşması durumunda ise bununla sınırlı tespit edilecek bir tutar temettü olarak ortaklara dağıtılabilecektir. SPK düzenlemelerine göre hazırlanan finansal tablolarda veya yasal kayıtların herhangi birinde dönem zararı olması durumunda ise kar dağıtımı yapılmayacaktır. SPK'nın 27 Ocak 2010 tarihli kararı ile payları borsada işlem gören halka açık anonim ortaklıklar için yapılacak temettü dağıtımı konusunda herhangi bir asgari kar dağıtım zorunluluğu getirilmemesine karar verilmiştir.

Özsermaye enflasyon düzeltmesi farkları ile olağanüstü yedeklerin kayıtlı değerleri bedelsiz sermaye artırımı, nakit kar dağıtımı ya da zarar mahsubunda kullanılabilecektir. Ancak özsermaye enflasyon düzeltme farkları, nakit kar dağıtımında kullanılması durumunda kurumlar vergisine tabidir.

Grup'un TMS/TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolarında 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla geçmiş yıl karı/(zararı) 6.091.285.254 TL'dir (31 Aralık 2024: 5.603.216.086 TL).

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI, No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş sermaye", "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden mali tablolarda gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlendirme sonucu oluşan farklılıklar (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farklılıklar gibi):

- "Ödenmiş sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye düzeltmesi farkları" kalemiyle;
- "Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler" ve "Hisse senedi ihraç primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş yıllar kar/zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlendirilen tutarları ile gösterilmektedir.

DİPNOT 20- HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Yurtiçi Hasılat	3.554.983.727	4.831.240.882
Yurtdışı Hasılat	1.215.300.578	2.011.675.868
Diğer Hasılat	9.236.493	21.603.634
Hasılat Toplamı (Brüt)	4.779.520.798	6.864.520.384
İndirimler	(495.466.304)	(650.252.687)
Hasılat (Net)	4.284.054.494	6.214.267.697
Satışların Maliyeti	(3.718.560.472)	(5.295.536.369)
Brüt Kar	565.494.022	918.731.328

Aşağıdaki tablo satışların maliyetini özetlemektedir:

Satışların Maliyeti	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Direkt Hammadde ve Malzeme Giderleri	(2.337.168.231)	(4.098.020.572)
Direkt İşçilik Giderleri	(283.476.585)	(296.248.022)
Tükenme Payları ve Amortisman Giderleri	(188.085.395)	(135.405.780)
Diğer Üretim Giderleri	(104.126.869)	(90.365.963)
Toplam Üretim Maliyeti	(2.912.857.080)	(4.620.040.337)
Mamül ve Yarımamul Stok Değişimi	3.455.543	199.096.190
Satılan Ticari Malların Maliyeti	(808.403.894)	(869.415.785)
Diğer Satışların Maliyeti	(755.041)	(5.176.437)
Satışların Toplam Maliyeti	(3.718.560.472)	(5.295.536.369)

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 21- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Diğer Faaliyet Gelirleri:	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Geliri	260.066.135	121.962.168
Satış Destek Gelirleri	55.410.898	3.227.451
Vade Farkı Gelirleri	9.405.736	231.503
Tübitak Ar-Ge Desteği Geliri	1.308.914	6.419.120
İhracat D.F.İ.F. Desteği	1.131.670	2.604.896
Kira Gelirleri	996.698	1.259.833
Hizmet Gelirleri	773.325	301.478
Ticari Borçlara İlişkin Reeskont Geliri	363.887	-
Sair Gelirler	13.924.238	39.173.226
Toplam	343.381.501	175.179.675

Diğer Faaliyet Giderleri:	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Ticari Alacak ve Borçlara İlişkin Kur Farkı Gideri	(259.085.088)	(321.090.137)
Dava Karşılıkları	(47.764.675)	(16.422.163)
Bağış ve Yardımlar	(4.007.300)	(14.283.767)
Ticari Alacaklara İlişkin Reeskont Gideri	-	(4.892.474)
Sair Giderler	(3.602.042)	(4.580.882)
Toplam	(314.459.105)	(361.269.423)

DİPNOT 22- FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman Gelirleri:	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Faiz Gelirleri	141.815.724	403.473.671
Kur Farkı Geliri	122.367.317	127.012.383
Toplam	264.183.041	530.486.054

Finansman Giderleri:	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Faiz Giderleri	(396.746.765)	(469.610.921)
Kur Farkı Gideri	(142.680.219)	(96.501.179)
Teminat Mektubu Giderleri	(11.592.703)	(7.659.885)
Türev İşlemlerden Kaynaklanan Gider	(9.903.536)	(6.176.777)
Vadeli Alımlara İlişkin Finansman Gideri	(1.511.742)	(11.911.176)
Diğer Finansal Giderler	(3.876.820)	(24.214.878)
Toplam	(566.311.785)	(616.074.816)

DİPNOT 23- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

i) Cari Dönem Yasal Vergi Karşılığı

Grup, Türkiye’de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Grup’un cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli mali tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi; ticari kazancın tespitinde gider yazılan ancak vergi matrahından indirilemeyen giderler eklendikten ve ayrıca yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ile teşvikler kapsamında hak edilen Araştırma Geliştirme indirimi düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden yatırıma katkı kapsamında indirimli kurumlar vergisi oranı da dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

Türkiye’de geçerli vergiye baz mali tablolar hazırlanırken konsolidasyon prensibi uygulanmaz.

2025 yılı için geçerli olan kurumlar vergisi oranı %25’dir (2024: %25).

Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 24. maddesi uyarınca, Kurumlar Vergisi; mükellefin beyanı üzerine tarh olunur. Türkiye’de vergi değerlendirmesiyle ilgili kesin ve kati bir mutabakatlaşma prosedürü bulunmamaktadır. Şirketler ilgili hesap dönemini takip eden yılın 25 Nisan tarihine kadar Kurumlar Vergisi beyannamelerini hazırlamaktadır. Vergi Dairesi tarafından bu beyannameler ve buna esas olan muhasebe kayıtları 5 yıl içerisinde incelenerek değiştirilebilirler.

Gelir Vergisi Stopajı:

Kurumlar vergisi sonrası net dönem karından dağıtılan kar payları üzerinden gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopaj oranı %15’dir.

ii) Ertelenmiş Vergi

Grup’un vergiye esas yasal mali tabloları ile TMS/TFRS’ye göre hazırlanmış mali tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas tutarlarının TMS/TFRS’ye göre hazırlanan mali tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup aşağıda açıklanmaktadır.

Zamanlama farklılıkları, muhasebe ve vergi amaçlı kaydedilen gelir ve giderlerin yıllar arasında meydana gelen farklarından kaynaklanmaktadır. Zamanlama farklılıkları, maddi duran varlıklar, maddi olmayan duran varlıklar, stokların yeniden değerlendirilmesi sonucu oluşan farklar ile alacakların ve borçların reeskontu, kıdem tazminatı ve diğer karşılıklar, geçmiş yıl zararları, ar-ge indirimi, yatırım teşvik belgeleri v.b. üzerinden hesaplanmaktadır. Her bilanço döneminde Grup, ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğünü gözden geçirmekte ve ileriki yıllarda vergilendirilebilir gelirlerden düşülemeyeceği tespit edilen ertelenmiş vergi alacaklarını geri çekmektedir.

DİPNOT 23- GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)
(devamı)

ii) Ertelenmiş Vergi(devamı)

	31 Mart 2025		31 Aralık 2024	
	Birikmiş Geçici	Ertelenmiş Vergi	Birikmiş Geçici	Ertelenmiş Vergi
	Farklar	Varlığı/(Yükümlülüğü)	Farklar	Varlığı/(Yükümlülüğü)
Stoklar	(260.782.008)	(65.195.502)	(176.986.567)	(44.246.642)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıklar (Net)	(8.255.177.614)	(1.152.703.125)	(8.170.975.790)	(1.131.672.175)
Kıdem Tazminatı Karşılığı	102.941.174	25.735.294	107.844.538	26.961.135
Garanti Gider Karşılığı	115.288.613	28.822.153	132.064.957	33.016.240
Arge İndirimi ve Yatırım Teşviki	767.376.747	466.134.980	689.898.261	435.225.140
Türev Araçlar	(5.111.435)	(1.277.859)	(125.682.873)	(31.420.718)
Reeskont Gelir/Gideri (Net)	(18.444.903)	(4.611.226)	(19.900.468)	(4.975.117)
TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat	(70.122.502)	(17.530.626)	(125.316.579)	(31.329.146)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar	103.398.811	25.849.703	75.637.506	18.909.377
Uzatılmış Garanti Gelirleri	291.965.463	72.991.366	323.492.218	80.873.055
Bayi Prim Karşılıkları	70.076.227	17.519.057	10.965.783	2.741.446
Dava Karşılığı	137.553.479	34.388.370	98.824.050	24.706.013
Borçlanmalar ile İlgili Düzeltmeler	(641.713.492)	(160.428.373)	(767.579.668)	(191.894.917)
Kiralamalar ile İlgili Düzeltmeler	92.954.620	23.238.655	110.294.875	27.573.719
Diğer Karşılıklar	72.548.682	18.137.170	28.431.829	7.107.954
Toplam		(688.929.963)		(778.424.636)

DİPNOT 24 - PAY BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Net Dönem Karı	238.893.309	548.827.200
Nominal Değeri 1 Kuruş Olan Ağırlıklı Ortalama Hisse Sayısı	25.200.000.000	25.200.000.000
100 Adet Pay Başına Düşen Kazanç (TL)	0,9480	2,1779

DİPNOT 25- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili Taraflarla Borç ve Alacak Bakiyeleri:

Grup'un ilişkili taraflardan olan ticari alacakları mal ve hizmet satışları ile kira gelirlerinden kaynaklanmaktadır. Grup'un ilişkili taraflara olan ticari borçları hammadde ve hizmet alışı ile kiralama işlemlerinden kaynaklanmaktadır.

Grup, ilişkili taraflardan olan ticari alacaklarına adat faizi işletmemektedir.

31 Mart 2025 <u>İlişkili Kuruluşlar</u>	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Itochu Corporation Tokyo (2)	-	-	1.816.030.118	-
Isuzu Motors Ltd. Tokyo (2)	11.609.544	-	100.185	-
Çelik Motor Ticaret A.Ş. (1)	3.495.501	-	-	-
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş. (1)	6.037.791	-	-	-
Isuzu Motors Europe NV (1)	52.797	-	-	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş. (1)	-	-	39.850.689	-
Oyex-Handels Gmbh (1)	123.854.513	-	-	-
Anadolu Efes Spor Kulübü	-	-	2.989	-
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (2)	-	-	1.703.434	-
Migros Ticaret A.Ş. (1)	-	-	1.752.405	-
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş. (1)	-	-	9.525	-
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	-	-	26.447	-
Garenta Ulaşım Çözümleri A.Ş.	656.795	-	-	-
Ortaklara Borçlar (*)	-	-	-	9.109
Isuzu Motors International Operation Thailand (1)	213.796	-	-	-
Toplam	147.844.901	-	1.859.475.792	9.109

(*) Ticari olmayan Ortaklara Borçlar tutarı bilançoda diğer borçlar hesabında sınıflanmaktadır.

1) Grup hissedarının ilişkili tarafları

2) Grup hissedarları

31 Aralık 2024 <u>İlişkili Kuruluşlar</u>	Alacaklar		Borçlar	
	Ticari	Ticari Olmayan	Ticari	Ticari Olmayan
Itochu Corporation Tokyo (2)	-	-	1.742.189.297	-
Oyex-Handels Gmbh (1)	196.858.708	-	-	-
Isuzu Motors Ltd. Tokyo (2)	11.729.092	-	62.431.960	-
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (2)	-	-	13.364.474	-
Çelik Motor Ticaret A.Ş. (1)	12.983.848	-	-	-
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş. (1)	13.022.782	-	-	-
Itochu France (1)	9.726.130	-	-	-
AEH Sigorta Acenteliği A.Ş. (1)	-	-	1.837.637	-
Isuzu Motors International Operation Thailand (1)	1.162.176	-	-	-
Isuzu Motors Co. Thailand Ltd. (1)	-	-	107.067	-
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş. (1)	-	-	88.220	-
Migros Ticaret A.Ş. (1)	-	-	5.042	-
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş. (1)	-	-	1.163	-
Garenta Ulaşım Çözümleri A.Ş. (1)	-	-	31	-
Ortaklara Borçlar (*)	-	-	-	10.026
Toplam	245.482.736	-	1.820.024.891	10.026

(*) Ticari olmayan Ortaklara Borçlar tutarı bilançoda diğer borçlar hesabında sınıflanmaktadır.

1) Grup hissedarının ilişkili tarafları

2) Grup hissedarları

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 25- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

<u>İlişkili Taraflara Satışlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Satışları</u>	<u>Sabit Kıymet Satışları</u>	<u>Diğer Gelirler</u>	<u>Toplam Gelirler / Satışlar</u>
Isuzu Motors International Operation Thailand (1)	42.439.411	-	-	42.439.411
Oyex-Handels Gmbh (1)	36.708.010	-	-	36.708.010
Isuzu Motors Ltd. Tokyo (2)	18.969.501	-	-	18.969.501
Çelik Motor Ticaret A.Ş. (1)	5.823.366	-	-	5.823.366
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş. (1)	4.825.309	-	-	4.825.309
Garenta Ulaşım Çözümleri A.Ş. (1)	656.210	-	-	656.210
Isuzu Motors Europe NV (1)	99.993	-	-	99.993
Anadolu Efes Spor Kulübü	961	-	-	961
Toplam	109.522.761	-	-	109.522.761

1) Grup hissedarının ilişkili tarafları

2) Grup hissedarları

1 Ocak- 31 Mart 2024

<u>İlişkili Taraflara Satışlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Satışları</u>	<u>Sabit Kıymet Satışları</u>	<u>Diğer Gelirler</u>	<u>Toplam Gelirler / Satışlar</u>
Oyex-Handels Gmbh (1)	94.633.510	-	-	94.633.510
Itochu Corporation Tokyo (2)	9.377.831	-	-	9.377.831
Anadolu Motor Üretim ve Paz. A.Ş. (1)	5.334.323	-	-	5.334.323
Isuzu Motors International Operation Thailand (1)	5.240.657	-	-	5.240.657
Çelik Motor Ticaret A.Ş. (1)	5.171.026	-	-	5.171.026
Isuzu Motors Ltd. Tokyo (2)	3.905.943	-	-	3.905.943
Toplam	123.663.290	-	-	123.663.290

1) Grup hissedarının ilişkili tarafları

2) Grup hissedarları

1 Ocak- 31 Mart 2025

<u>İlişkili Taraflardan Alımlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Alışları</u>	<u>Sabit Kıymet Alışları</u>	<u>Diğer Giderler</u>	<u>Toplam Giderler / Alışlar</u>
Itochu Corporation Tokyo (2)	955.675.500	-	-	955.675.500
Isuzu Motors International Operation Thailand (1)	275.033.072	-	-	275.033.072
Isuzu Motors Ltd. Tokyo (2)	56.448.889	-	-	56.448.889
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (2)	33.613.579	-	-	33.613.579
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş. (1)	20.050.598	-	-	20.050.598
Anadolu Efes Spor Kulübü	20.000.000	-	-	20.000.000
Oyex Handels Gmbh	13.217.861	-	-	13.217.861
Migros Ticaret A.Ş. (1)	5.443.143	-	-	5.443.143
Çelik Motor Ticaret A.Ş. (1)	1.159.967	-	-	1.159.967
Itochu France	592.716	-	-	592.716
Anadolu Sağlık Merkezi İktisadi İşletmesi	111.136	-	-	111.136
Anadolu Efes Biracılık ve Malt Sanayi A.Ş.	22.039	-	-	22.039
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (1)	10.558	-	-	10.558
Toplam	1.381.379.058	-	-	1.381.379.058

1) Grup hissedarının ilişkili tarafları

2) Grup hissedarları

DİPNOT 25- İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

b) İlişkili Taraflardan Alımlar ve İlişkili Taraflara Satışlar

1 Ocak- 31 Mart 2024

<u>İlişkili Taraflardan Alımlar</u>	<u>Mal ve Hizmet Alışları</u>	<u>Sabit Kıymet Alışları</u>	<u>Diğer Giderler</u>	<u>Toplam Giderler / Alışlar</u>
Itochu Corporation Tokyo (2)	1.535.119.559	-	-	1.535.119.559
Isuzu Motors International Operation Thailand (1)	642.763.798	-	-	642.763.798
Isuzu Motors Ltd. Tokyo (2)	86.574.577	-	-	86.574.577
AG Anadolu Grubu Holding A.Ş. (2)	26.610.755	-	-	26.610.755
Oyex-Handels Gmbh (1)	15.593.277	-	-	15.593.277
Migros Ticaret A.Ş. (1)	4.245.504	-	-	4.245.504
Çelik Motor Ticaret A.Ş. (1)	606.294	-	-	606.294
Anadolu Efes Spor Kulübü (1)	198.671	-	-	198.671
Garenta Ulaşım Çözümleri A.Ş (1)	97.580	-	-	97.580
Isuzu Motors Europe NV (1)	26.044	-	-	26.044
Adel Kalemcilik Tic. ve San. A.Ş. (1)	14.982	-	-	14.982
Anadolu Bilişim Hizmetleri A.Ş. (1)	10.191	-	-	10.191
Toplam	2.311.861.232	-	-	2.311.861.232

1) Grup hissedarının ilişkili tarafları

2) Grup hissedarları

c) Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na Bağış:

Şirket'in Esas Sözleşmesinde "Şirket'in kurumlar vergisi ile aynı mahiyetteki vergi ve fonların indirilmesinden önceki kârının %2-5 oranındaki kısmı vergi muafiyetini haiz olduğu sürece ve Sermaye Piyasası Kurulu'na zorunlu olarak ödenmesi öngörülebilecek kâr payına hale gelmemek şartıyla Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışlanır" hükmü bulunmaktadır. Grup 2025 yılı içinde Anadolu Eğitim ve Sosyal Yardım Vakfı'na bağışta bulunmamıştır. (31.12.2024: 24.262.757 TL).

d) Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

	1 Ocak- 31 Mart 2025	1 Ocak- 31 Mart 2024
Maaşlar ve Çalışanlara Sağlanan Diğer Kısa Vadeli Haklar	41.846.205	30.998.082
Toplam	41.846.205	30.998.082

Üst düzey yöneticilere (Genel Müdür ve Direktör konumundaki yöneticilere) sağlanan faydalar; maaş, ikramiye, prim ve sosyal güvenlik primi işveren payından oluşmaktadır.

DİPNOT 26- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Sermaye risk yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde yöneterek karlılığını artırmayı hedeflemektedir.

Grup'un sermaye yapısı Dipnot 4'de açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Dipnot 17'de açıklanan özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır.

Grup'un sermaye maliyeti ile her bir sermaye kaleminin ilgili olduğu riskler üst yönetim tarafından değerlendirilir. Üst yönetim değerlendirmeleri de sermaye yapısını yeni borçlanma veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar, temettü ödemeleri, yeni hisse ihracı yoluyla da dengede tutmayı amaçlar.

Grup sermayeyi borç/toplam sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, finansal kiralama ve ticari borçları içerir) düşülmesiyle hesaplanır.

	31 Mart 2025	31 Aralık 2024
Net Borç Tutarı	8.146.115.781	6.294.230.300
Toplam Özkaynaklar	12.152.452.876	11.913.559.567
Net Borç / Özkaynaklar Oranı	0,67	0,53

Grup'un özkaynaklara dayalı genel stratejisi önceki dönemden bir farklılık göstermemektedir.

DİPNOT 26- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(a) Sermaye risk yönetimi (devamı)

Grup parite değişimlerine karşı (türev ürün niteliğindeki finansal araçların da dahil olduğu) finansal araçlar kullanmakta olup risklerin bertaraf edilmesine ilişkin olarak bu tür araçların alım-satımı ile ilgili işlemlere taraf olabilmektedir.

(b) Fiyat riski

Grup'un fiyat riskine maruz bırakacak, finansal aktifi bulunmamaktadır.

(c) Piyasa riski

Faaliyetleri nedeniyle Grup, döviz kurundaki (d maddesine bakınız), faiz oranındaki (e maddesine bakınız) değişikliklere ve diğer risklere maruz kalmaktadır (f maddesi). Grup ayrıca finansal araçları elinde bulundurma nedeniyle karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır (g maddesi).

Grup düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir.

Cari yılda Grup'un maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

(d) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir.

Grup, bankalardaki mevduat hesaplarının bir kısmını döviz tevdiat olarak değerlendirmekte ve ayrıca döviz cinsinden borç ve alacakları bulunmaktadır. Bu nedenle Grup, döviz cinsinden varlık ve yükümlülüklerinin Türk Lirası'na çevriminde kullanılan kur oranlarının değişimi nedeniyle, kur riskine maruzdur. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan aktif ve pasifler arasındaki fark sebebiyle ortaya çıkmaktadır.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Mart 2025

	<u>Kar / Zarar</u>	
	<u>Yabancı Paranın</u>	<u>Yabancı Paranın</u>
	<u>Değer</u>	<u>Değer</u>
	<u>Kazanması</u>	<u>Kaybetmesi</u>
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(34.120.766)	34.120.766
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(34.120.766)	34.120.766
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Avro Net Varlık / Yükümlülüğü	162.405.595	(162.405.595)
5- Avro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	162.405.595	(162.405.595)
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	(160.365.241)	160.365.241
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(160.365.241)	160.365.241
TOPLAM (3+6+9)	(32.080.412)	32.080.412

DİPNOT 26- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Kur riski yönetimi (devamı)

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2024

	<u>Kar / Zarar</u>	
	<u>Yabancı</u> <u>Paranın Değer</u> <u>Kazanması</u>	<u>Yabancı</u> <u>Paranın Değer</u> <u>Kaybetmesi</u>
ABD Dolarının TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
1- ABD Doları Net Varlık / Yükümlülüğü	(17.551.081)	17.551.081
2- ABD Doları Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	(17.551.081)	17.551.081
Avro' nun TL Karşısında % 10 değer değişimi halinde;		
4- Euro Net Varlık / Yükümlülüğü	85.075.319	(85.075.319)
5- Euro Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
6- Avro Net Etki (4+5)	85.075.319	(85.075.319)
Diğer Döviz Kurlarının TL Karşısında ortalama % 10 değer değişimi halinde;		
7- Diğer Döviz Net Varlık / Yükümlülüğü	(91.297.372)	91.297.372
8- Diğer Döviz Kuru Riskinden Korunan Kısım (-)	-	-
9- Diğer Döviz Varlıkları Net Etki (7+8)	(91.297.372)	91.297.372
TOPLAM (3+6+9)	(23.773.134)	23.773.134

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

DİPNOT 26- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(d) Kur riski yönetimi (Devamı)

Döviz Pozisyonu Tablosu										
	31 Mart 2025					31 Aralık 2024				
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	Japon Yeni	Diğer
1. Ticari Alacaklar	2.655.183.532	22.529	64.866.257	56.577.500	-	2.214.089.634	45.145	54.440.799	45.000.000	-
2a. Parasal Finansal Varlıklar	541.448.708	756.000	12.561.000	5.196.000	7.000	622.689.973	5.108.000	10.144.000	53.409.000	20.000
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Dönen Varlıklar Toplamı (1+2+3)	3.196.632.240	778.529	77.427.257	61.773.500	7.000	2.836.779.607	5.153.145	64.584.799	98.409.000	20.000
5. Ticari Alacaklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6a. Parasal Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Diğer	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Duran Varlıklar Toplamı (5+6+7)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
9. Toplam Varlıklar (4+8)	3.196.632.240	778.529	77.427.257	61.773.500	7.000	2.836.779.607	5.153.145	64.584.799	98.409.000	20.000
10. Ticari Borçlar	2.166.394.631	2.323.688	11.255.137	6.431.397.881	1.859	2.210.471.750	2.632.965	26.606.376	4.134.609.786	3.594
11. Finansal Yükümlülükler	77.975.911	-	1.912.332	-	-	79.341.272	-	1.958.766	-	-
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	955.826.325	-	23.441.307	-	-	360.887.619	-	8.909.542	-	-
12b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	733.237.742	7.489.721	11.033.000	-	-	644.401.213	7.494.934	8.711.000	-	-
13. Kısa Vadeli Yük. Toplamı (10+11+12)	3.933.434.609	9.813.409	47.641.776	6.431.397.881	1.859	3.295.101.854	10.127.899	46.185.684	4.134.609.786	3.594
14. Ticari Borçlar	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
15. Finansal Yükümlülükler	236.673.542	-	5.804.336	-	-	252.783.056	-	6.240.672	-	-
16a. Parasal Olan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
16b. Parasal Olmayan Diğer Yük.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
17. Uzun Vadeli Yük. Toplamı (14+15+16)	236.673.542	-	5.804.336	-	-	252.783.056	-	6.240.672	-	-
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	4.170.108.151	9.813.409	53.446.112	6.431.397.881	1.859	3.547.884.910	10.127.899	52.426.356	4.134.609.786	3.594
19. Bilanço dışı Türev Araçlarının Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	649.146.323	-	15.920.087	-	-	445.563.173	-	11.000.000	-	-
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
19b. Hedge Edilen Toplam Yük. Tutarı	(649.146.323)	-	(15.920.087)	-	-	(445.563.173)	-	(11.000.000)	-	-
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(324.329.588)	(9.034.880)	39.901.232	(6.369.624.381)	5.141	(265.542.130)	(4.974.754)	23.158.443	(4.036.200.786)	16.406
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (yükümlülük) pozisyonu (1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(240.238.169)	(1.545.159)	35.014.145	(6.369.624.381)	5.141	(66.704.090)	2.520.180	20.869.443	(4.036.200.786)	16.406
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
23. Döviz Varlıkların Hedge Edilen Kısımının Tutarı	(649.146.323)	-	(15.920.087)	-	-	(445.563.173)	-	(11.000.000)	-	-
24. Döviz Yükümlülüklerin Hedge Edilen Kısımının Tutarı	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
25. İhracat	1.215.300.578	-	-	-	-	7.232.195.143	-	-	-	-
26. İthalat	1.294.734.818	-	-	-	-	6.369.055.013	-	-	-	-

DİPNOT 26- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

(e) Faiz oranı riski yönetimi

Grup değişken ve sabit faizli finansal araçları nedeniyle faiz riskine maruz kalmaktadır. Grup'un sabit ve değişken faizli finansal borçları ile ilgili yükümlülüklerine Dipnot 6'da, sabit ve değişken faizli varlıklarına (mevduat vb.) Dipnot 4'te yer verilmiştir.

Diğer tüm değişkenlerin sabit kalması ve TL para birimi cinsinden olan faizin 100 baz puan yüksek/düşük olması durumunda, Grup'un 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla vergi ve ana ortaklık dışı paylar öncesi karı 2.458.937 TL daha düşük/yüksek olacaktı (31 Aralık 2024: 4.476.806 TL düşük/yüksek).

(f) Fonlama riski

Var olan ve muhtemel borç yükümlülüklerini fonlama riski, fonlama imkanı yüksek borç verenlerden yeterli fonlama taahhütlerinin sağlanması yoluyla yönetilmektedir.

(g) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Ticari alacaklar, Grup politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

İkinci seviye : Finansal varlık ve yükümlülüklerin, ilgili varlık yada yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka doğrudan veya dolaylı olarak piyasada gözlenebilen veriler esas alınarak hesaplanan fiyat üzerinden değerlendirilmesidir.

Üçüncü seviye : Finansal varlık ve yükümlülüklerin, varlık yada yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunabilmesi için piyasada gözlenebilir bir verinin olmaması halinde yapılan değerlemedir.

Türev Finansal Araçlar

Grup bu risklerin etkilerini azaltmak ve bunlara karşı finansal riskten korunmak amacıyla zaman zaman türev ürün niteliğindeki finansal araçlardan vadeli döviz işlem sözleşmelerini kullanmaktadır.

Grup'un 31 Mart 2025 itibarıyla türev varlık ve yükümlülük niteliğindeki finansal araçları aşağıdaki gibidir:

31 Mart 2025

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev varlıklar (Dipnot 9)	-	-	-	-
Binalar (Dipnot 11)	-	2.108.479.818	-	2.108.479.818
Arsalar (Dipnot 11)	-	6.075.234.097	-	6.075.234.097
Toplam	-	8.183.713.915	-	8.183.713.915
Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev yükümlülükler (Dipnot 8)	-	5.111.435	-	5.111.435
Toplam	-	5.111.435	-	5.111.435

ANADOLU ISUZU OTOMOTİV SANAYİ VE TİCARET A.Ş. VE BAĞLI ORTAKLIĞI
SINIRLI BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMEMİŞ 31 MART 2025 TARİHİNDE SONA EREN
HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 31 Mart 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)
DİPNOT 26- FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

Sayfa No: 38

Türev Finansal Araçlar (devamı)

Grup'un 31 Aralık 2024, itibarıyla türev varlık ve yükümlülük niteliğindeki finansal araçları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev varlıklar (Dipnot 9)	-	-	-	-
Binalar (Dipnot 11)	-	2.108.479.818	-	2.108.479.818
Arsalar (Dipnot 11)	-	6.075.234.097	-	6.075.234.097
Toplam	-	8.183.713.915	-	8.183.713.915

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal yükümlülükler	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3	Toplam
Türev yükümlülükler (Dipnot 9)	-	125.682.873	-	125.682.873
Toplam	-	125.682.873	-	125.682.873

DİPNOT 27- NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Parasal Olmayan Kalemler	31 Mart 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	
Stoklar	154.594.230
Maddi Duran Varlıklar	179.430.522
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	109.113.439
Ödenmiş sermaye	(292.487.986)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(56.313.009)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı giderler	8.480.595
Geçmiş yıl karları/zararları	(35.793.476)
Diğer	(125.059.288)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	
Hasılat	(80.961.458)
Satışların Maliyeti	538.171.411
Genel Yönetim Giderleri	23.450.523
Pazarlama Giderleri	15.626.940
Araştırma ve Geliştirme Giderleri	4.293.322
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	8.901.116
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(207.201)
Finansal gelir/giderler	8.346.088
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	459.585.768

DİPNOT 28- RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.