TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

İÇİNDEKİLER **SAYFA**

ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU ..... 1 - 2

ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU 3

ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU ..... 4 - 5

ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU 6

ARA DÖNEM ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN SEÇİLMİŞ AÇIKLAYICI NOTLAR ..... 7 - 51

NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU 7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR ..... 7 - 13
NOT 3 BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA 14
NOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ 14
NOT 5 FİNANSAL YATIRIMLAR 15
NOT 6 FİNANSAL BORÇLAR ..... 15 - 17
NOT 7 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR ..... 17 - 18
NOT 8 STOKLAR 19
NOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR ..... 20 - 21
NOT 10 KULLANIM HAKKI VARLIKLARI ..... 21 - 22
NOT 11 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR ..... 22 - 23
NOT 12 DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER 23
NOT 13 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER 24
NOT 14 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER ..... 24 - 28
NOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR 29
NOT 16 ÖZKAYNAKLAR ..... 29 - 30
NOT 17 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ 31
NOT 18 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER 32
NOT 19 FİNANSMAN GELİRLERİ 32
NOT 20 FİNANSMAN GİDERLERİ 32
NOT 21 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ ..... 33 - 35
NOT 22 PAY BAŞINA KAZANÇ 35
NOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI ..... 35 - 40
NOT 24 FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ 41- 50
NOT 25 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/ (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR 51
NOT 26 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR 51

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmemiş	*Bağımsız denetimden geçmiş*
	Notlar	**30 Eylül 2026**	31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
DÖNEN VARLIKLAR			
Nakit ve nakit benzerleri	4	**5.154.157.976**	8.340.310.323
Finansal yatırımlar	5	**95.692.957**	86.745.377
Ticari alacaklar:			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	7, 23	**765.441.124**	918.918.294
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	7	**4.377.368.579**	3.829.001.545
Stoklar	8	**8.958.406.858**	11.743.170.171
Peşin ödenmiş giderler	13	**98.190.950**	105.796.916
Cari dönem vergisi ile ilgili varlıklar	21	**207.536.914**	319.684.098
Diğer dönen varlıklar	12	**2.377.229.832**	2.917.891.614
TOPLAM DÖNEN VARLIKLAR		**22.034.025.190**	28.261.518.338
DURAN VARLIKLAR			
Diğer alacaklar:			
- İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar		**524.874**	639.919
Finansal yatırımlar	5	**19.875.612**	19.875.612
Maddi duran varlıklar	9	**13.100.186.557**	13.932.319.092
Kullanım hakkı varlıkları	10	**340.846.600**	224.920.923
Maddi olmayan duran varlıklar	11	**6.478.894.612**	6.674.545.710
Peşin ödenmiş giderler	13	**116.886.600**	122.577.785
TOPLAM DURAN VARLIKLAR		**20.057.214.855**	20.974.879.041
TOPLAM VARLIKLAR		**42.091.240.045**	49.236.397.379

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

30 EYLÜL 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	*Bağımsız denetimden geçmemiş* **30 Eylül 2026**	*Bağımsız denetimden geçmiş* 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Kısa vadeli borçlanmalar			
İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	6	**10.501.375.468**	13.231.108.075
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	**24.922.250**	101.069.634
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları			
- Banka kredileri	6	**1.300.816.739**	2.407.047.219
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	**13.466.111**	4.178.906
Ticari borçlar			
- İlişkili taraflara ticari borçlar	7, 23	**310.298.526**	772.718.363
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	7	**6.321.268.878**	5.211.949.192
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	15	**605.370.677**	721.214.584
Devlet teşvik ve yardımları	12	**426.002**	703.785
Ertelenmiş gelirler	13	**150.848.437**	177.708.681
Kısa vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	14	**95.358.602**	66.618.990
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	14	**343.402.517**	422.607.935
Kısa vadeli yükümlülükler		**246.938.934**	1.152.034
TOPLAM KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**19.914.493.141**	23.118.077.398
UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER			
Uzun vadeli borçlanmalar			
İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	**24.920.466**	5.908.257
İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar			
- Banka kredileri	6	**1.084.046.032**	3.547.756.267
- Kiralama işlemlerinden borçlar	6	**184.330.294**	192.671
Ertelenmiş gelirler	13	**28.276.930**	49.949.333
Uzun vadeli karşılıklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	14	**485.246.730**	488.015.646
- Diğer uzun vadeli karşılıklar	14	**127.780.906**	230.145.454
Ertelenen vergi yükümlülüğü	21	**300.844.168**	1.017.102.606
TOPLAM UZUN VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		**2.235.445.526**	5.339.070.234
ÖZKAYNAKLAR		**19.941.301.378**	20.779.249.747
Ödenmiş sermaye	16	**100.066.875**	100.066.875
Sermaye düzeltme farkları	16	**3.404.720.173**	3.404.720.173
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	16	**6.040.607.972**	6.040.607.972
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)		**(948.039.413)**	(899.404.295)
Geçmiş yıllar karları		**12.133.259.022**	11.567.859.545
Net dönem karı/(zararı)		**(789.313.251)**	565.399.477
TOPLAM KAYNAKLAR		**42.091.240.045**	49.236.397.379

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 TARİHİNE AİT ARA DÖNEM KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	***Bağımsız denetimden geçmemiş*** **1 Ocak – 30 Eylül 2026**	**1 Temmuz – 30 Eylül 2026**	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Temmuz – 30 Eylül 2025
Hasılat	17	**36.737.705.425**	**11.741.225.436**	50.881.328.231	14.652.252.124
Satışların maliyeti	17	**(33.285.423.065)**	**(10.266.759.597)**	(43.404.567.241)	(12.273.384.235)
BRÜT KAR/(ZARAR)		**3.452.282.360**	**1.474.465.839**	7.476.760.990	2.378.867.889
Pazarlama giderleri		**(2.154.284.927)**	**(633.789.847)**	(2.720.367.948)	(811.522.796)
Genel yönetim giderleri		**(1.541.088.922)**	**(449.937.455)**	(1.483.747.167)	(384.705.904)
Araştırma ve geliştirme giderleri		**(840.464.917)**	**(270.822.994)**	(713.418.871)	(240.029.289)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	**2.038.006.000**	**727.217.763**	3.569.085.985	914.872.223
Esas faaliyetlerden diğer giderler	18	**(1.814.667.010)**	**(577.664.500)**	(3.879.974.171)	(1.123.300.605)
ESAS FAALİYET KARI/(ZARARI)		**(860.217.416)**	**269.468.806**	2.248.338.818	734.181.518
Yatırım faaliyetlerinden gelirler/(giderleri)		**3.737.113**	**-**	12.329.289	8.376.185
FİNANSMAN GELİR/(GİDERİ) ÖNCESİ FAALİYET KARI/(ZARARI)		**(856.480.303)**	**269.468.806**	2.260.668.107	742.557.703
Finansman gelirleri	19	**1.422.896.325**	**355.586.428**	2.999.038.315	635.873.589
Finansman giderleri	20	**(4.258.046.597)**	**(1.194.449.213)**	(6.235.975.580)	(1.970.515.302)
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	25	**2.202.270.592**	**608.258.417**	2.585.007.191	1.061.692.053
SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ KARI/(ZARARI)		**(1.489.359.983)**	**38.864.438**	1.608.738.033	469.608.043
Dönem vergi (gideri)/geliri	21	**-**	**-**	(458.148.219)	(46.951.776)
Ertelenmiş vergi (gideri)/geliri	21	**700.046.732**	**(121.819.875)**	38.671.825	(54.816.196)
DÖNEM KARI/(ZARARI)		**(789.313.251)**	**(82.955.437)**	1.189.261.639	367.840.071
Pay başına kazanç (TL)	22	**(0,0789)**	**(0,0083)**	0,1188	0,0368
Diğer kapsamlı gelir/(gider)					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar:					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları)	14	**(64.846.824)**	**(12.258.035)**	(222.964.269)	(63.591.578)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları), vergi etkisi	21	**16.211.706**	**3.064.509**	55.741.068	15.897.895
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		**(48.635.118)**	**(9.193.526)**	(167.223.201)	(47.693.683)
TOPLAM KAPSAMLI GELİR/(GİDER)		**(837.948.369)**	**(92.148.963)**	1.022.038.438	320.146.388

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler /(giderler) Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2026	**100.066.875**	**3.404.720.173**	**(899.404.295)**	**6.040.607.972**	**11.567.859.545**	**565.399.477**	**20.779.249.747**
Transferler	**-**	**-**	**-**	**-**	**565.399.477**	**(565.399.477)**	**-**
Net dönem karı/(zararı)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**(789.313.251)**	**(789.313.251)**
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	**-**	**-**	**(48.635.118)**	**-**	**-**	**-**	**(48.635.118)**
30 Eylül 2026	**100.066.875**	**3.404.720.173**	**(948.039.413)**	**6.040.607.972**	**12.133.259.022**	**(789.313.251)**	**19.941.301.378**

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK – 30 EYLÜL 2026 ARA DÖNEM ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltme farkları	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya (giderler) Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karları	Net dönem karı	Özkaynaklar
1 Ocak 2025	100.066.875	3.404.720.173	(673.940.281)	5.252.236.169	10.185.695.812	9.341.163.948	27.609.942.696
Transferler	-	-	-	788.371.803	8.552.792.145	(9.341.163.948)	-
Kar payları	-	-	-	-	(7.170.483.189)	-	(7.170.483.189)
Net dönem karı/(zararı)	-	-	-	-	-	1.189.261.639	1.189.261.639
Diğer kapsamlı gelir/(gider)	-	-	(167.223.201)	-	-	-	(167.223.201)
30 Eylül 2025	100.066.875	3.404.720.173	(841.163.482)	6.040.607.972	11.568.004.768	1.189.261.639	21.461.497.945

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

TÜRK TRAKTÖR VE ZİRAAT MAKİNELERİ A.Ş.

1 OCAK - 30 EYLÜL 2026 ARA DÖNEM NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Notlar	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 1 Ocak - 30 Eylül 2026	*Bağımsız denetimden geçmemiş* 1 Ocak - 30 Eylül 2025
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**5.023.848.014**	1.605.058.072
Sürdürülen faaliyetlerden dönem karı/(zararı)		**(789.313.251)**	1.189.261.639
Dönem net karı/(zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**2.071.222.009**	3.399.388.792
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	9,10,11	**2.650.248.377**	2.677.379.610
Değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler		**(37.575.256)**	(112.853.094)
- Alacaklarda değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	7	***1.297.114***	*(725.023)*
- Stok değer düşüklüğü/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	8	***(38.872.370)***	*(112.128.071)*
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		**25.166.746**	(25.559.800)
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	*14*	***83.686.640***	*38.995.283*
-Dava ve/veya ceza karşılıkları/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	*14*	***89.690.964***	*67.170.919*
-Garanti karşılıkları/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	*14*	***(148.210.858)***	*(131.726.002)*
Faiz (gelirleri) ve giderleri ile ilgili düzeltmeler		**2.673.421.560**	3.036.385.698
-Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	*19*	***(1.311.684.841)***	*(2.127.773.519)*
-Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	*20*	***3.985.106.401***	*5.164.159.217*
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		**58.170.548**	443.149.579
Vergi (geliri)/gideri ile ilgili düzeltmeler	21	**(700.046.732)**	419.476.394
Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		**(1.622.695)**	-
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar/ (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		**(3.737.113)**	(12.329.289)
Parasal pozisyon kazanç ve kayıplarıyla ilgili düzeltmeler		**(2.592.803.426)**	(3.026.260.306)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**3.693.131.198**	(2.357.599.107)
Ticari alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		**(406.919.693)**	2.363.268.935
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış/(artış) ile ilgili düzeltmeler		**115.045**	208.356
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		**2.823.635.683**	(367.412.893)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)		**7.605.966**	(133.635.945)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		**646.899.849**	(4.699.980.351)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış/(azalış)		**(115.843.907)**	(140.083.814)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		**245.786.902**	215.606.637
Ertelenmiş gelirlerdeki artış/(azalış)		**(48.810.429)**	(22.385.554)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki azalış/(artış)		**540.661.782**	426.815.522
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışlar		**4.975.039.956**	2.231.051.324
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	14	**(63.339.126)**	(151.816.959)
Vergi iadeleri/(ödemeleri)	21	**112.147.184**	(474.176.293)
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**(1.462.420.731)**	(3.657.570.299)
Başka işletmelerin veya fonların paylarının veya borçlanma araçlarının satılması/(alınması) sonucu elde edilen nakit girişleri/(çıkışları)		**(22.865.840)**	(23.644.080)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	**35.964.727**	94.707.297
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	**(567.825.790)**	(2.093.404.855)
Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	11	**(913.385.013)**	(1.078.507.004)
Verilen diğer nakit avans ve borçlar	13	**5.691.185**	(556.721.657)
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(5.216.021.470)**	(1.233.944.870)
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri	6	**9.074.981.529**	16.065.892.363
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	**(11.770.939.963)**	(7.151.269.587)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	6	**(111.329.300)**	(53.998.305)
Ödenen temettüler		**-**	(7.170.483.189)
Ödenen faiz	6	**(3.723.597.969)**	(5.067.683.514)
Alınan faiz		**1.314.864.233**	2.143.597.362
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		**(1.654.594.187)**	(3.286.457.097)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		**101.561.564**	801.410.512
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış/(azalış)		**(1.553.032.623)**	(2.485.046.585)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	**8.332.824.458**	10.706.678.069
Nakit ve nakit benzerlerine ilişkin enflasyon etkisi		**(1.629.940.332)**	(1.057.256.066)
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	**5.149.851.503**	7.164.375.418

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

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. ("Şirket"), 1954 yılında Minneapolis Moline Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. adıyla kurulmuş olup, fiili faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver, iş makinesi, diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket'in adı 1968 yılında hisselerinin %25'inin bir Koç Holding A.Ş. ("Koç Holding") grup şirketi olan Ege Makine ve Ticaret A.Ş. tarafından satın alınmasının ardından Türk Traktör ve Ziraat Makineleri A.Ş. olarak değiştirilmiştir. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in önemli sermayedarları Koç Holding ve CNH Industrial Osterreich GmbH'dır (CNH Industrial Osterreich) (Not 16). Şirket, Koç Holding ve CNH Industrial Osterreich tarafından müşterek olarak yönetilmektedir. Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla personel sayısı 1.997 olup (Daimi: 1.985 geçici: 12) dönem içi ortalama personel sayısı 2.057 olarak gerçekleşmiştir (31 Aralık 2025 dönem sonu: 2.120 (Daimi 2.116 geçici: 4) ortalama: 2.361).

Şirket, yurtiçi pazarlama ve satış faaliyetlerini, yurtiçine dağılmış olan 121 traktör satış bayisi,138 yedek parça bayisi ve 27 iş makinesi satış bayisi vasıtasıyla yapmaktadır (31 Aralık 2025: 126 traktör satış bayisi, 142 yedek parça bayisi, 32 iş makinesi satış bayisi).

Şirket, CNHI International SA ile New Holland ve Case markalı iş makinalarının ithal edilerek, yurt içine yönelik satış, pazarlama ve satış sonrası hizmetlerini sağlama faaliyetlerine yönelik, ithalat ve distribütörlük sözleşmesi imzalamıştır.

Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup adresi aşağıdaki gibidir:

Gazi Mahallesi Anadolu Bulvarı No: 52 - 52A
06560 Yenimahalle Ankara

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in BİST'e kayıtlı %25 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2025 : %25) (Not 16).

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket'in finansal tablolarının hazırlanmasında uygulanan temel muhasebe politikaları aşağıdaki gibidir:

Finansal tabloların hazırlanma ilkeleri

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

Ara dönem özet finansal tablolar, KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayımlanan "TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Finansal tabloların onaylanması

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem özet finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Ekim 2026 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Şirket, muhasebe kayıtlarını ve yasal finansal tablolarını Türkiye'de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı'nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre Türk Lirası ("TL") olarak tutmaktadır.

Yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama

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

Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Şirket bu nedenle, 30 Eylül 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarını da, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

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

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

Şirket'in yüksek enflasyonlu ekonomilerde finansal raporlama amacıyla yaptığı düzeltme işleminin ana unsurları aşağıdaki gibidir:

- TL cinsinden hazırlanmış cari dönem finansal tablolar, paranın bilanço tarihinde geçerli olan satın alma gücü ile, önceki raporlama dönemlerine ait tutarlar da yine paranın en son bilanço tarihindeki satın alma gücüne göre düzeltilerek ifade edilmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

- Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar, borçlanmalar gibi) hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin (stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar ve sermaye kalemleri gibi) 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.

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

- Enflasyonun Şirket'in cari dönemdeki net parasal varlık pozisyonu üzerindeki etkisi, gelir tablosunda net parasal pozisyon kaybı hesabına kaydedilmiştir. Parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan şirketlerin satın alma gücü enflasyon artışı ile zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan şirketlerin satın alma gücü enflasyon artışı ile artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, gelir tablosu ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

İşlevsel ve sunum para birimi

Şirket'in işlevsel ve sunum para birimi TL olarak kabul edilmiştir.

2.2 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemlerle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla finansal durum tablosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış finansal durum tablosu ile karşılaştırmalı olarak hazırlamış olup 1 Ocak - 30 Eylül 2026 dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunu, nakit akış tablosunu ve özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2025 dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlenmiştir.

Gerekli görüldüğü takdirde cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlaması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

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

2.4 TFRS'deki değişiklikler

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

30 Eylül 2026 ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

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

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

Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

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

-TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması
-TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar:
-TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı:
-TFRS 10 Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi:
-TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi:

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

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

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

Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

Standart Şirket için geçerli değildir.

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

Söz konusu standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

Söz konusu Standart Şirket için geçerli değildir.

TMS 21 Değişiklikleri – Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

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

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 TFRS'deki değişiklikler (Devamı)

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

Temmuz 2026 tarihinde KGK tarafından yayımlanan değişiklikler, TMS 28'de yer alan gerçeğe uygun değer opsiyonunu hangi işletmelerin uygulayabileceğine açıklık getirmektedir.

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 20 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UFRS 20 – Düzenlemeye Dayalı Varlıklar ve Düzenlemeye Dayalı Yükümlülükler Standardı

Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

2.5 Önemli muhasebe politikalarının özeti

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

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Ara dönem özet finansal tabloların hazırlanmasında Şirket yönetiminin, raporlanan varlık ve yükümlülük tutarlarını etkileyecek, bilanço tarihi itibari ile vukuu muhtemel yükümlülük ve taahhütleri ve raporlama dönemi itibarıyla gelir ve gider tutarlarını belirleyen varsayımlar ve tahminler yapması gerekmektedir. Gerçekleşmiş sonuçlar tahminlerden farklı olabilmektedir. Tahminler düzenli olarak gözden geçirilmekte, gerekli düzeltmeler yapılmakta ve gerçekleştikleri dönemde gelir tablosuna yansıtılmaktadırlar. Ara dönem özet finansal tablolara yansıtılan tutarlar üzerinde önemli derecede etkisi olabilecek yorumlar ve bilanço tarihinde var olan veya ileride gerçekleşebilecek tahminlerin esas kaynakları göz önünde bulundurularak yapılan varsayımlar aşağıdadır:

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

Garanti gider karşılıkları

Şirket, garanti taahhüdü ile satışını gerçekleştirdiği ürünleri için garanti kapsamında katlanmayı öngördüğü işçilik ve malzeme giderlerini içeren tamir ve bakım masraflarını, satılan ürünlerin müteakip yıllarda söz konusu olabilecek geri dönüş olasılıkları ve tamir ve bakım tutarlarını tahmin ederek garanti karşılıklarını hesaplamaktadır. Söz konusu hesaplamada kullanılan malların tamir ve bakım için geri dönüş olasılıkları ve gerçekleştirilecek tamir ve bakım seviye ve maliyetleri Şirket'in geçmiş yıllardaki gerçekleşme istatistikleri kullanılarak tahmin edilmektedir (Not 14). Garanti karşılıklarının hesaplanmasında kullanılan satılan ürünlerin geri dönüş olasılığı ve maliyet tahminlerine ilişkin yapılan duyarlılık analizlerinin sonucunda, ilgili tahminlerde gerçekleşecek %10 oranında artış/azalışın, ilgili garanti karşılığı tutarında önemli bir etkisinin olmadığı sonucuna varılmıştır.

Ertelenmiş vergi varlığı

Ertelenmiş vergi varlığı gelecek yıllarda vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğunun tespiti halinde kayıtlara alınmaktadır. Vergilendirilebilen gelirin oluşmasının muhtemel olduğu durumlarda ertelenmiş vergi varlıkları indirilebilir geçici farklar ve indirimli kurumlar vergisi ödemesine imkan sağlayan yatırım indirimleri nedeniyle hak kazanılan vergi avantajları üzerinden hesaplanmaktadır (Not 21).

Şirket, söz konusu ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğini, vergilendirilebilir kar tahminlerini içeren iş modellerini baz alarak değerlendirmektedir. Bu iş modelleri satış miktarları, satış fiyatları ve kur beklentileri gibi ileriye dönük yönetim tahminlerini içermektedir. Ertelenmiş vergi varlıklarının ileriye dönük kullanımına ilişkin yapılan duyarlılık analizlerinin sonucunda, ilgili tahminlerde gerçekleşecek %10 oranında artış/azalışın, ilgili ertelenmiş vergi varlıklarının geri kazanılabilirliğine herhangi bir etkisinin olmadığı sonucuna varılmıştır (Not 21).

Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların ekonomik ömürleri

Şirket yönetimi, maddi ve maddi olmayan duran varlıkların faydalı ekonomik ömürlerinin belirlenmesinde önemli varsayımlarda bulunmuştur.

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, iskonto oranları, gelecekteki maaş artışları ve çalışanların ayrılma oranlarını içeren birtakım varsayımlara dayalı aktüeryal hesaplamalar ile belirlenmektedir. Bu planların uzun vadeli olması sebebiyle, söz konusu varsayımlar önemli belirsizlikler içermektedir (Not 14).

Stok değer düşüklüğü karşılığı

Stoklar, her dönem, yönetimin finansal durum tablo hazırlanış tarihi itibarıyla değer düşüklüğü durumu olup olmadığını tespit etmek amacıyla değerlendirilmekte, muhtemel değer düşüklüğü maliyetine ilişkin gerekli karşılıklar ayrılmaktadır (Not 8).

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Türkiye'de kurulmuş olan Şirket'in faaliyet konusu tarım traktörleri, biçerdöver, iş makinesi, diğer tarım makine ve aletlerinin üretimi ve ticaretidir. Şirket'in faaliyet alanı, ürünlerin niteliği ve ekonomik özellikleri, üretim süreçleri, müşterilerin risklerine göre sınıflandırılması ve ürünlerin dağıtımında kullanılan yöntemler benzerdir. Şirket'in organizasyon yapısı, Şirket'in farklı faaliyetleri içeren ayrı bölümler halinde yönetilmesi yerine tek bir faaliyetin yönetilmesi şeklinde oluşturulmuştur. Ayrıca Şirket'in ihracatının önemli bir kısmı ilişkili taraflarına yapılmaktadır. Bu sebeplerden dolayı, Şirket'in operasyonları tek bir faaliyet bölümü olarak kabul edilmekte ve Şirket'in faaliyet sonuçları, bu faaliyetlere tahsis edilecek kaynakların tespiti ve bu faaliyetlerin performanslarının incelenmesi bu çerçevede değerlendirilmektedir. Şirket'in faaliyetleri, Şirket'in faaliyetlerine ilişkin karar almaya yetkili mercii tarafından detaylı olarak takip edilmektedir.

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar:		
- TL vadeli mevduatlar	**3.999.036.952**	5.976.922.090
- TL vadesiz mevduatlar	**24.867.520**	65.890.378
- Yabancı para vadesiz mevduatlar	**4.277.746**	29.341.629
- Yabancı para vadeli mevduatlar	**1.125.975.758**	2.268.156.226
	5.154.157.976	8.340.310.323

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla TL ve Avro vadeli mevduatlara uygulanan yıllık ortalama etkin faiz oranları sırasıyla %37,88 ve %1,86'dır (31 Aralık 2025 : TL: %39,04, Avro: %1,81).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri üç aydan kısadır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: 3.395.838 TL).

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Bankalar	**5.154.157.976**	8.340.310.323
Eksi: Faiz tahakkukları	**(4.306.473)**	(7.485.865)
Nakit ve nakit benzeri değerler	**5.149.851.503**	8.332.824.458

Şirket'in mevduatlarının bulunduğu bankaların kredi riskleri, bağımsız veriler dikkate alınarak değerlendirilmekte olup herhangi önemli bir kredi riski beklenmemektedir. Nakit ve nakit benzerlerinin piyasa değerleri, bilanço tarihindeki tahakkuk eden faiz gelirini de içeren taşınan değerlerine yaklaşmaktadır.

NOT 5 - FİNANSAL YATIRIMLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Yatırım fonu (*)	**95.692.957**	86.745.377
	95.692.957	86.745.377

(*) Şirket'in Özel Girişim Sermayesi Yatırım Fonu'na yaptığı yatırımları içermektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Defter değeri	**Sahiplik oranı %**	Defter değeri	Sahiplik oranı %
Agrovisio Tarım Bilişim Sanayi ve Ticaret Ltd ("Agrovisio") (*)	**19.875.612**	**%6,1**	19.875.612	%6,1
	19.875.612		19.875.612	

(*) Şirket, Estonya merkezli bir start-up olan ve 2017 yılında kurulan Agrovisio hisselerinin %6,1'ini, 29 Kasım 2023 tarihinde satın almıştır.

Şirket yönetimi yapmış olduğu değerlendirmede, yukarıda kote edilmiş piyasa değeri olmayan ve maliyet değerleri üzerinden, varsa, değer düşüklüğü karşılığı düşülerek gösterdiği finansal yatırımlarının gerçeğe uygun değerinin kayıtlı maliyet değerine yakın olduğu sonucuna varmıştır

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli finansal borçlar		
Kısa vadeli banka kredileri	**10.501.375.468**	13.231.108.075
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	**1.300.816.739**	2.407.047.219
Kısa vadeli kira yükümlülükleri	**38.388.361**	105.248.540
	11.840.580.568	15.743.403.834
Uzun vadeli finansal borçlar		
Uzun vadeli banka kredileri	**1.084.046.032**	3.547.756.267
Uzun vadeli kira yükümlülükleri	**209.250.760**	6.100.928
	1.293.296.792	3.553.857.195

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

a) Kısa vadeli borçlanmalar (Devamı)

Kısa vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	**30 Eylül 2026**	31 Aralık 2025	**30 Eylül 2026**	31 Aralık 2025
TL krediler	**10.501.375.468**	13.231.108.075	**33,79**	34,95	**10.501.375.468**	13.231.108.075
					10.501.375.468	13.231.108.075

Uzun vadeli kredilerin kısa vadeli kısımları

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	**30 Eylül 2026**	31 Aralık 2025	**30 Eylül 2026**	31 Aralık 2025
Avro krediler	**7.777.778**	7.777.778	**5,35**	4,79	**431.746.778**	487.837.036
TL krediler	**869.069.961**	1.919.210.183	**38,06**	40,93	**869.069.961**	1.919.210.183
					1.300.816.739	2.407.047.219

b) Uzun vadeli borçlanmalar

Uzun vadeli banka kredileri

	Orijinal para birimi değeri		Yıllık ağırlıklı ortalama etkin faiz oranı (%)		TL karşılığı	
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	**30 Eylül 2026**	31 Aralık 2025	**30 Eylül 2026**	31 Aralık 2025
Avro krediler	**19.528.737**	24.454.309	**5,35**	4,79	**1.084.046.032**	1.533.820.867
TL krediler	**-**	2.013.935.400	**-**	37,50	**-**	2.013.935.400
					1.084.046.032	3.547.756.267

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerin geri ödeme planı aşağıdaki gibidir:

Yıl	**30 Eylül 2026**	31 Aralık 2025
2027	**215.873.389**	2.572.082.197
2028	**436.425.866**	487.837.035
2029	**431.746.777**	487.837.035
	1.084.046.032	3.547.756.267

NOT 6 - FİNANSAL BORÇLAR (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla banka kredilerine ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**19.297.261.029**	15.933.992.220
Alınan yeni finansal borçlar	**9.074.981.529**	16.065.892.363
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	**(111.329.300)**	(53.998.305)
Yeni kiralama sözleşmelerinin etkisi	**289.407.232**	51.373.454
Anapara ödemeleri	**(11.770.939.963)**	(7.151.269.587)
Faiz tahakkuku	**3.921.233.378**	5.108.444.060
Faiz ödemesi	**(3.723.597.969)**	(5.067.683.514)
Kur farkı değişimi	**159.732.112**	1.244.560.091
Parasal kazanç	**(4.002.870.688)**	(4.914.337.346)
30 Eylül	**13.133.877.360**	21.216.973.436

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli ticari alacaklar:		
Ticari alacaklar	**4.368.728.327**	3.814.140.922
Alacak senetleri ve çekler	**56.085.573**	71.741.545
	4.424.813.900	3.885.882.467
Eksi: Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü	**(47.445.321)**	(56.880.922)
Kısa vadeli ticari alacaklar	**4.377.368.579**	3.829.001.545
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 23)	**765.441.124**	918.918.294
Toplam kısa vadeli ticari alacaklar	**5.142.809.703**	4.747.919.839

NOT 7 - TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığının 2026 ve 2025 yıllarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**(56.880.922)**	(76.327.412)
Yıl içerisinde iptal edilen/(ayrılan) karşılıklar, net (Not 18)	**(1.297.114)**	725.023
Parasal kazanç/(kayıp)	**10.732.715**	16.154.162
30 Eylül	**(47.445.321)**	(59.448.227)

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar:		
Ticari borçlar	**6.573.084.139**	5.490.579.514
Eksi: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	**(251.815.261)**	(278.630.322)
Ticari borçlar	**6.321.268.878**	5.211.949.192
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 23)	**310.298.526**	772.718.363
Toplam ticari borçlar	**6.631.567.404**	5.984.667.555

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla TL, ABD Doları ve Avro cinsinden olan ticari borçların vadeleri bir yıldan kısa olup (31 Aralık 2025: bir yıldan kısa) sırasıyla yıllık %39,07, %3,74 ve %2,30 (31 Aralık 2025: %40,01, %3,76 ve %1,94) etkin faiz oranı kullanılarak iskonto edilmişlerdir.

NOT 8 - STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlk madde ve malzemeler	**2.837.367.479**	3.713.485.266
Yarı mamuller	**149.360.590**	291.649.236
Mamuller	**1.149.023.193**	2.098.448.143
Ticari mallar	**2.446.985.577**	3.358.022.378
Yedek parçalar	**1.600.990.401**	1.990.303.237
Yoldaki mallar (*)	**1.255.563.101**	811.017.764
Eksi: Stok değer düşüklüğü karşılığı	**(480.883.483)**	(519.755.853)
	8.958.406.858	11.743.170.171

(*) Yoldaki mallar risk ve sorumluluğu Şirket'e geçen ancak dönem sonu itibarıyla işletmeye henüz gelmemiş ticari mal ve yedek parça stoklarından oluşmaktadır.

Stok değer düşüklüğünün 30 Eylül 2026 ve 2025 yıllarına ilişkin hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**(519.755.853)**	(793.699.843)
Dönem içinde (ayrılan)/ iptal edilen stok değer düşüklüğü karşılığı	**38.872.370**	112.128.071
30 Eylül	**(480.883.483)**	(681.571.772)

Stok değer düşüklüğü karşılığının stok kalemleri bazında dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
İlk madde ve malzemeler	**(236.588.492)**	(438.966.325)
Ticari mallar	**(130.514.991)**	(178.151.296)
Yedek parçalar	**(113.780.000)**	(64.454.151)
	(480.883.483)	(681.571.772)

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	**Girişler**	**Çıkışlar**	**30 Eylül 2026**
Maliyet				
Araziler	**1.053.156.565**	**-**	**-**	**1.053.156.565**
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	**998.589.920**	**16.419.635**	**-**	**1.015.009.555**
Binalar	**7.610.934.440**	**121.219.888**	**-**	**7.732.154.328**
Makine, tesis ve cihazlar	**24.038.464.358**	**362.216.928**	**-**	**24.400.681.286**
Özel maliyetler	**163.893.010**	**-**	**-**	**163.893.010**
Taşıtlar	**429.491.575**	**9.254.515**	**(52.516.797)**	**386.229.293**
Döşeme ve demirbaşlar	**3.336.691.681**	**58.714.824**	**-**	**3.395.406.505**
Yapılmakta olan yatırımlar	**44.650.248**	**-**	**-**	**44.650.248**
	37.675.871.797	**567.825.790**	**(52.516.797)**	**38.191.180.790**
Birikmiş amortismanlar				
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	**312.919.390**	**31.692.625**	**-**	**344.612.015**
Binalar	**2.778.327.181**	**104.432.746**	**-**	**2.882.759.927**
Makine, tesis ve cihazlar	**17.897.947.922**	**1.024.838.759**	**-**	**18.922.786.681**
Özel maliyetler	**162.502.521**	**204.394**	**-**	**162.706.915**
Taşıtlar	**180.415.699**	**44.525.986**	**(20.289.183)**	**204.652.502**
Döşeme ve demirbaşlar	**2.411.439.992**	**162.036.201**	**-**	**2.573.476.193**
	23.743.552.705	**1.367.730.711**	**(20.289.183)**	**25.090.994.233**
Net defter değeri	**13.932.319.092**			**13.100.186.557**

	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar	Transferler	30 Eylül 2025
Maliyet					
Araziler	998.867.908	29.551.111	-	-	1.028.419.019
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	958.929.934	17.383.614	-	-	976.313.548
Binalar	6.018.113.025	159.135.235	-	700.836.667	6.878.084.927
Makine, tesis ve cihazlar	22.969.210.497	448.615.044	(382.432.689)	582.665.345	23.618.058.197
Özel maliyetler	162.834.879	-	-	-	162.834.879
Taşıtlar	673.100.152	122.431.434	(113.489.471)	-	682.042.115
Döşeme ve demirbaşlar	2.749.043.006	151.241.355	-	347.872.290	3.248.156.651
Yapılmakta olan yatırımlar	1.146.139.996	1.165.047.062	-	(1.631.374.302)	679.812.756
	35.676.239.397	2.093.404.855	(495.922.160)	-	37.273.722.092
Birikmiş amortismanlar					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	271.337.394	29.773.119	-	-	301.110.513
Binalar	2.561.824.621	85.584.305	-	-	2.647.408.926
Makine, tesis ve cihazlar	16.861.882.878	1.190.053.792	(381.460.445)	-	17.670.476.225
Özel maliyetler	161.137.743	209.463	-	-	161.347.206
Taşıtlar	154.346.827	62.281.438	(32.083.707)	-	184.544.558
Döşeme ve demirbaşlar	2.188.268.158	177.332.529	-	-	2.365.600.687
	22.198.797.621	1.545.234.646	(413.544.152)	-	23.330.488.115
Net defter değeri	13.477.441.776				13.943.233.977

NOT 9 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi duran varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Satışların maliyeti	**1.178.273.207**	1.357.788.438
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	**103.801.374**	100.504.745
Genel yönetim giderleri	**85.656.130**	86.941.463
	1.367.730.711	1.545.234.646

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in yapılmakta olan yatırımlar hesap kalemi içerisinde cari dönemde aktifleştirdiği finansman maliyeti bulunmamaktadır (30 Eylül 2025 : Yoktur).

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklar üzerinde ipotek bulunmamaktadır (30 Eylül 2025 : Yoktur).

NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

	1 Ocak 2026	**İlaveler**	**30 Eylül 2026**
Maliyet			
Arazi ve binalar	**13.901.902**	**268.986.300**	**282.888.202**
Makineler	**357.187.823**	**-**	**357.187.823**
Taşıtlar	**578.230.922**	**20.420.932**	**598.651.854**
	949.320.647	**289.407.232**	**1.238.727.879**
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
Arazi ve binalar	**926.286**	**36.794.170**	**37.720.456**
Makineler	**328.434.921**	**21.564.677**	**349.999.598**
Taşıtlar	**395.038.517**	**115.122.708**	**510.161.225**
	724.399.724	**173.481.555**	**897.881.279**
Net defter değeri	**224.920.923**		**340.846.600**

	1 Ocak 2025	İlaveler	30 Eylül 2025
Maliyet			
Arazi ve binalar	462.012.505	7.954.213	469.966.718
Makineler	357.191.862	-	357.191.862
Taşıtlar	847.752.248	43.419.241	891.171.489
	1.666.956.615	51.373.454	1.718.330.069
Birikmiş itfa ve tükenme payları			
Arazi ve binalar	340.297.658	23.357.425	363.655.083
Makineler	304.356.405	11.760.467	316.116.872
Taşıtlar	609.303.884	114.890.426	724.194.310
	1.253.957.947	150.008.318	1.403.966.265
Net defter değeri	412.998.668		314.363.804

NOT 10 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait kullanım hakkı varlık amortisman giderlerinin dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	**82.609.849**	87.700.233
Satışların maliyeti	**72.897.570**	42.954.198
Genel yönetim giderleri	**17.974.136**	19.353.887
	173.481.555	150.008.318

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2026	**Girişler**	**Transferler**	**30 Eylül 2026**
Maliyet				
Haklar	**3.319.030.234**	**100.637.699**	**-**	**3.419.667.933**
Geliştirme giderleri	**10.486.905.860**	**-**	**22.314.709**	**10.509.220.569**
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	**1.495.897.119**	**812.747.314**	**(22.314.709)**	**2.286.329.724**
	15.301.833.213	**913.385.013**	**-**	**16.215.218.226**
Birikmiş itfa payları				
Haklar	**2.379.276.455**	**268.983.735**	**-**	**2.648.260.190**
Geliştirme giderleri	**6.248.011.048**	**840.052.376**	**-**	**7.088.063.424**
	8.627.287.503	**1.109.036.111**	**-**	**9.736.323.614**
Net defter değeri	**6.674.545.710**			**6.478.894.612**

	1 Ocak 2025	Girişler	30 Eylül 2025
Maliyet			
Haklar	2.793.424.164	141.653.182	2.935.077.346
Geliştirme giderleri	9.085.850.110	-	9.085.850.110
Devam etmekte olan geliştirme giderleri	1.583.814.930	936.853.822	2.520.668.752
	13.463.089.204	1.078.507.004	14.541.596.208
Birikmiş itfa payları			
Haklar	1.996.432.373	270.632.305	2.267.064.678
Geliştirme giderleri	5.302.716.584	711.504.341	6.014.220.925
	7.299.148.957	982.136.646	8.281.285.603
Net defter değeri	6.163.940.247		6.260.310.605

NOT 11 - MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Geliştirme giderleri, Şirket tarafından yapılan traktör ve traktör parçaları geliştirmelerini içermektedir. Geliştirme projeleri tamamlandığında, faydalı ömürleri üzerinden itfa payı ayrılmaya başlanmaktadır.

Devam etmekte olan geliştirme giderleri için geliştirme sürecinin henüz tamamlanmamış olması sebebiyle itfa payı hesaplanmamıştır.

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait maddi olmayan duran varlık itfa paylarının dağılımı aşağıda belirtildiği gibidir:

	30 Eylül 2026	30 Eylül 2025
Araştırma ve geliştirme giderleri	**840.052.376**	711.504.341
Genel yönetim giderleri	**159.847.257**	163.643.920
Yapılmakta olan yatırımlara yansıtılan	**65.984.627**	57.622.926
Satışların maliyeti	**35.734.998**	40.843.061
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	**7.416.853**	8.522.398
	1.109.036.111	982.136.646

NOT 12 - DİĞER VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
a) Diğer dönen varlıklar:		
Devreden katma değer vergisi ("KDV")	**1.956.139.267**	2.565.546.943
İade alınacak vergi ve fonlar	**421.090.565**	352.344.671
	2.377.229.832	2.917.891.614

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
b) Devlet teşvik ve yardımları:		
Devlet teşvik ve yardımları	**426.002**	703.785
	426.002	703.785

NOT 13 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
a) Peşin ödenmiş giderler:		
Gelecek aylara ait giderler	**98.190.950**	105.796.916
	98.190.950	105.796.916

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Sabit kıymet alımı için verilen avanslar (*)	**116.886.600**	122.577.785
	116.886.600	122.577.785

(*) Makine ve teçhizat yenileme yatırımları için verilen avanslardan oluşmaktadır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
b) Ertelenmiş gelirler:		
Gelecek dönemlere ait gelirler (*)	**150.848.437**	175.396.222
Alınan avanslar	**-**	2.312.459
	150.848.437	177.708.681

(*) Uzatılmış garanti satışları için kesilen faturalardan oluşmaktadır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek yıllara ait gelirler (*)	**28.276.930**	49.949.333
	28.276.930	49.949.333

(*) Uzatılmış garanti satışları için kesilen faturalardan oluşmaktadır.

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER

a) Kısa vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kullanılmamış izin karşılıkları	**95.358.602**	66.618.990
	95.358.602	66.618.990

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

a) Kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

Kullanılmamış izin karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**66.618.990**	89.611.643
Yıl içinde ayrılan/(kullanılan) karşılık tutarı - net	**51.043.668**	8.967.939
Parasal kazanç	**(22.304.056)**	(19.526.532)
30 Eylül	**95.358.602**	79.053.050

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dava gider karşılıkları	**182.778.396**	124.069.745
Garanti gider karşılıkları	**160.624.121**	298.538.190
	343.402.517	422.607.935

Dava gider karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**124.069.745**	86.591.547
Yıl içinde ayrılan/(iptal edilen) karşılık tutarı (Not 18) (*)	**89.690.964**	67.170.919
Parasal kazanç	**(30.982.313)**	(24.947.076)
30 Eylül	**182.778.396**	128.815.390

(*) Ticari içerikli davalardan ve işçi davalarından oluşmaktadır.

b) Uzun vadeli karşılıklar

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	**485.246.730**	488.015.646
	485.246.730	488.015.646

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıda belirtilen yasal düzenlemeler çerçevesinde ayrılmaktadır:

İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket ile ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet (kadınlarda 20) yılını dolduran ve emekliliğini kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir. 23 Mayıs 2002'deki mevzuat değişikliğinden sonra emeklilikten önceki hizmet süresine ilişkin bazı geçiş süreci maddeleri çıkartılmıştır.

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş tutarı kadardır ve bu miktar 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 73.729,87 TL (31 Aralık 2025: 53.919,68 TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır. Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

Tebliğ, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Net iskonto oranı (%)	**3,66**	3,66
Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı oranı (%)	**91,96**	91,88

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Şirket'in kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 73.729,87 TL (1 Temmuz 2025: 53.919,68 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**488.015.646**	397.371.901
Faiz maliyeti	**63.873.023**	55.715.157
Cari dönem hizmet maliyeti	**32.642.972**	30.027.344
Yıl içinde ödenen	**(63.339.126)**	(151.816.959)
Aktüeryal kazanç/(kayıp)	**64.846.824**	222.964.269
Parasal kazanç/(kayıp)	**(100.792.609)**	(93.518.143)
30 Eylül	**485.246.730**	460.743.569

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı hesaplamasında kullanılan önemli varsayımların duyarlılık analizleri aşağıdaki gibidir:

	Net İskonto Oranı		**Emekli olma olasılığına ilişkin devir hızı**	
Duyarlılık seviyesi	**%0,5 azalış**	**%0,5 artış**	**%0,5 azalış**	**%0,5 artış**
Oran	**%3,16**	**%4,16**	**%91,46**	**%92,46**
Kıdem tazminatı yükümlülüğü değişimi	**40.553.072**	**(36.778.040)**	**(8.407.408)**	**8.756.415**

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

b) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Diğer uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Garanti gider karşılığı	**127.780.906**	230.145.454
	127.780.906	230.145.454

Kısa ve uzun vadeli garanti gider karşılıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**528.683.644**	801.252.369
Yıl içinde ödenen karşılık tutarı	**(540.147.473)**	(878.671.197)
Yıl içinde ayrılan karşılık tutarı	**391.936.615**	746.945.195
Parasal kazanç	**(92.067.759)**	(160.784.752)
30 Eylül	**288.405.027**	508.741.615

c) Koşullu yükümlülükler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat/rehin/ipotek/kefalet pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
A. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	**3.355.668.170**	7.980.936.990
B. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	**-**	-
C. Olağan ticari faaliyetlerin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	**-**	-
D. Diğer verilen teminatların toplam tutarı	**-**	-
i. Ana ortak lehine vermiş olduğu teminatların toplam tutarı	**-**	-
ii. B ve C maddeleri kapsamına girmeyen grup şirketleri lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	**-**	-
iii. C maddesi kapsamına girmeyen 3. kişiler lehine vermiş olduğu teminatların toplamı	**-**	-
	3.355.668.170	7.980.936.990

Teminatların içeriği; gümrük, elektrik, doğalgaz ve benzeri giderler için ilgili kurumlarına verilen teminatlar, nakit vergi iadesi için vergi dairesine verilen ve bankalara verilen teminatlardan oluşturmaktadır.30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla, Şirket'in kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu yabancı para teminatların orijinal para cinsinden tutarları 2.332.976 Avro'dur (31 Aralık 2025: 2.285.113 Avro).

NOT 14 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIKLAR VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

d) Koşula bağlı varlıklar

	Orijinal para birimi değeri			**TL karşılığı**	Orijinal para birimi değeri			TL karşılığı
	30 Eylül 2026				31 Aralık 2025			
	Avro	**ABD Doları**	**TL**	**30 Eylül 2026**	Avro	ABD Doları	TL	31 Aralık 2025
Alınan teminat mektupları	**307.500**	**150.000**	**3.543.150.802**	**3.567.557.185**	-	123.267	4.692.557.178	4.699.125.460
Doğrudan borçlandırma	**-**	**-**	**6.832.553.493**	**6.832.553.493**	-	-	9.290.424.680	9.290.424.680
İpotekler	**-**	**-**	**438.684**	**438.684**	-	-	545.359	545.359
Teminat senedi	**-**	**-**	**3.618.670**	**3.618.670**	-	-	19.702.766	19.702.766
Nakit TL teminat	**-**	**-**	**-**	**-**	-	-	296.433	296.433
	307.500	**150.000**	**10.379.761.649**	**10.404.168.032**	**-**	123.267	14.003.526.416	14.010.094.698

Alınan teminatları bayi ve tedarikçi risklerine karşılık alınan teminatlar oluşturmaktadır.

NOT 15- ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar ve prim tahakkukları	**508.656.563**	185.996.382
Ödenecek vergi ve borçlar (*)	**96.714.114**	312.839.245
Toplu iş sözleşmesi farkı	**-**	222.378.957
	605.370.677	721.214.584

(*) Şirket'in çalışan personeli için ödenecek olan SGK ve muhtasar borçlarını içermektedir.

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş sermaye

Şirket'in kayıtlı sermaye tavanı 2.000.000.000 TL'dir (31 Aralık 2025: 2.000.000.000 TL). Şirket'in sermayesi beheri 1 Kuruş olan 10.006.687.500 adet hisseden oluşmakta olup, nominal değeri 100.066.875 TL'dir.

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay oranı (%)	**Pay tutarı (TL)**	Pay oranı (%)	Pay tutarı (TL)
Koç Holding	**37,50**	**37.525.078**	37,50	37.525.078
CNH Industrial Osterreich	**37,50**	**37.525.078**	37,50	37.525.078
BİST'te işlem gören	**25,00**	**25.016.719**	25,00	25.016.719
	100,00	**100.066.875**	100,00	100.066.875
Sermaye düzeltme farkları		**3.404.720.173**		3.404.720.173
		3.504.787.048		3.504.787.048

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

NOT 16 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Şirket'in hisseleri A, B ve C grupları şeklinde tertip edilmiştir. A ve B grubu hisseler imtiyazlı hisseler olup, 12 kişiden oluşan Yönetim Kurulu'na seçilecek üyelerin beşi A Grubu, beşi B Grubu, 2 adet bağımsız yönetim kurulu üyesi ise hissedarlar tarafından gösterilen adaylar arasından seçilmektedir.

Şirket, 11 Haziran 2004 tarihinden itibaren BİST'e kote olmuş ve Şirket hisseleri bu tarihten itibaren işlem görmeye başlamış olup, 30 Eylül 2026 tarihi itibariyle Şirket'in BİST'e kayıtlı %25 oranında hissesi mevcuttur (31 Aralık 2025: %25).

Sermaye ve kanuni yedek akçelerin TFRS ve VUK tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Eylül 2026 (TFRS)	**Tarihi Değer**	**Enflasyon düzeltmesi etkisi**	**Endekslenmiş değer**
Sermaye	**100.066.875**	**3.404.720.173**	**3.504.787.048**
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	**1.661.280.223**	**4.379.327.749**	**6.040.607.972**

30 Eylül 2026 (VUK)	**Tarihi Değer**	**Enflasyon düzeltmesi etkisi**	**Endekslenmiş değer**
Sermaye	**100.066.875**	**1.645.079.202**	**1.745.146.077**
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	**1.661.280.223**	**1.525.177.699**	**3.186.457.922**

Kar dağıtımı

Halka açık şirketler, kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II-19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yapmaktadır.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtmaktadır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler.

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

Şirket, TTK hükümleri, Sermaye Piyasası Düzenlemeleri, Vergi Düzenlemeleri ve diğer ilgili düzenlemeler ile Esas Sözleşmesinin kar dağıtımı ile ilgili maddesi çerçevesinde kar dağıtımı yapmaktadır. Şirket kar dağıtımında, Kurumsal Yönetim İlkeleri'ne uygun olarak pay sahiplerinin menfaatleri ve Şirket menfaatleri arasında dengeli ve tutarlı bir politika izlenmektedir. İlke olarak, ilgili düzenlemeler ve finansal imkânlar elverdiği sürece, piyasa beklentileri, uzun vadeli şirket stratejisi, yatırım ve finansman politikaları, kârlılık ve nakit durumu dikkate alınarak Sermaye Piyasası Düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan net dağıtılabilir dönem kârının asgari %60'ı nakit ve/veya bedelsiz hisse şeklinde dağıtılır.

Şirketlerin geçmiş yıllar zararlarının; geçmiş yıllar karları, paylara ilişkin primler dahil genel kanuni yedek akçe, sermaye hariç özkaynak kalemlerinin enflasyon muhasebesine göre düzeltilmesinden kaynaklanan tutarların toplamını aşan kısmı, net dağıtılabilir dönem karının hesaplanmasında indirim kalemi olarak dikkate alınır.

NOT 17 - HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Yurt içi satışlar	**27.931.554.389**	**10.214.257.340**	49.675.555.817	11.785.024.815
Yurt dışı satışlar	**17.474.301.389**	**4.969.446.775**	15.798.434.820	6.061.906.826
Satış gelirleri (brüt)	**45.405.855.778**	**15.183.704.115**	65.473.990.637	17.846.931.641
Satışlardan indirimler ve iskontolar	**(8.668.150.353)**	**(3.442.478.679)**	(14.592.662.406)	(3.194.679.517)
Satış gelirleri (net)	**36.737.705.425**	**11.741.225.436**	50.881.328.231	14.652.252.124
Satışların maliyeti	**(33.285.423.065)**	**(10.266.759.597)**	(43.404.567.241)	(12.273.384.235)
Brüt kar	**3.452.282.360**	**1.474.465.839**	7.476.760.990	2.378.867.889

Satış adetleri:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026			1 Ocak - 30 Eylül 2025		
	Yurt içi satışlar	**Yurt dışı satışlar**	**Toplam satışlar**	Yurt içi satışlar	Yurt dışı satışlar	Toplam satışlar
Traktör	**6.176**	**9.225**	**15.401**	12.568	8.164	20.732
Biçerdöver	**97**	**-**	**97**	107	-	107
İş makinesi	**447**	**-**	**447**	530	-	530
	6.720	**9.225**	**15.945**	13.205	8.164	21.369

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER/GİDERLER

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kredili satışlardaki vade farkı geliri	**1.424.966.991**	**437.059.012**	1.802.401.609	481.290.798
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı gelirleri	**553.751.410**	**269.930.327**	1.649.945.182	429.918.121
Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü iptali (Not 7)	**3.079.825**	**2.455.390**	902.103	251.139
Dava gider karşılığı iptali (Not 14)	**5.914.121**	**5.914.121**	4.425.363	-
Diğer gelirler	**50.293.653**	**11.858.913**	111.411.728	3.412.165
Diğer faaliyet gelirleri	**2.038.006.000**	**727.217.763**	3.569.085.985	914.872.223
Vadeli alımlarla ilgili finansman gideri	**(1.239.087.417)**	**(322.336.647)**	(2.185.443.244)	(581.928.302)
Ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı giderleri	**(448.647.917)**	**(219.762.989)**	(1.477.619.309)	(363.626.129)
Dava gider karşılıkları (Not 14)	**(95.605.085)**	**(4.238.273)**	(71.596.282)	(35.850.666)
Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı (Not 7)	**(4.376.939)**	**(4.376.939)**	(177.080)	-
Diğer giderler	**(26.949.652)**	**(26.949.652)**	(145.138.256)	(141.895.508)
Diğer faaliyet giderleri	**(1.814.667.010)**	**(577.664.500)**	(3.879.974.171)	(1.123.300.605)

NOT 19 - FİNANSMAN GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Faiz gelirleri	**1.311.684.841**	**317.271.695**	2.127.773.519	426.123.395
Kur farkı gelirleri	**111.211.484**	**38.314.733**	871.264.796	209.750.194
Finansman gelirleri	**1.422.896.325**	**355.586.428**	2.999.038.315	635.873.589

NOT 20 - FİNANSMAN GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Faiz giderleri	**(3.985.106.401)**	**(1.104.387.105)**	(5.164.159.217)	(1.634.922.799)
Kur farkı giderleri	**(174.779.354)**	**(65.053.960)**	(866.646.273)	(172.720.940)
Diğer	**(98.160.842)**	**(25.008.148)**	(205.170.090)	(162.871.563)
Finansman giderleri	**(4.258.046.597)**	**(1.194.449.213)**	(6.235.975.580)	(1.970.515.302)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Şirket faaliyetleri, Türkiye'de yürürlükte bulunan vergi yönetmelik ve kanunları dahilinde vergilendirilmeye tabidir.

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

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

Türkiye'de mukim anonim şirketlerden, kurumlar vergisi ve gelir vergisinden sorumlu olmayanlar ve muaf tutulanlar haricindekilere yapılanlarla Türkiye'de mukim olan ve olmayan gerçek kişilere ve Türkiye'de mukim olmayan tüzel kişilere yapılan temettü ödemeleri %10 gelir vergisine tabidir. Türkiye'de mukim anonim şirketlerden yine Türkiye'de mukim anonim şirketlere yapılan temettü ödemeleri gelir vergisine tabi değildir. Ayrıca karın dağıtılmaması veya sermayeye eklenmesi durumunda gelir vergisi hesaplanmamaktadır.

Anılan kanun 1 Nisan 2008 tarihinde yürürlüğe girmiştir. Buna göre kurumlar vergisi mükellefleri, yeni teknoloji ve bilgi arayışına yönelik araştırma ve geliştirme faaliyetleri çerçevesinde işletme bünyesinde 2008 yılından itibaren yaptıkları harcamaların %100'ü kurumlar kazancı tespitinde Ar-Ge indirimi olarak dikkate alınabilmektedir. 2026 ve 2025 yılına ilişkin olarak yapılan araştırma ve geliştirme harcamalarının toplam üzerinden %100 oranında Ar-Ge indirimi hesaplanması gerekmektedir.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihli bilançolarda ödenecek vergi tutarları peşin ödenen vergilerle netleştirilerek aşağıdaki gibi gösterilmiştir:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kurumlar vergisi gideri	**-**	198.441.619
Eksi: Peşin ödenen vergiler	**(207.536.914)**	(518.125.717)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	**(207.536.914)**	(319.684.098)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren dönemlere ait toplam vergi giderinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Kurumlar vergisi gideri	**-**	**-**	(458.148.219)	(46.951.776)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	**700.046.732**	**(121.819.875)**	38.671.825	(54.816.196)
Toplam vergi gideri	**700.046.732**	**(121.819.875)**	(419.476.394)	(101.767.972)

Ertelenmiş vergiler

Şirket, ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerini, finansal durum tablosu kalemlerinin Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca düzenlenmiş finansal tabloları ve yasal finansal tabloları arasındaki farklı değerlendirilmeler sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkilerini dikkate alarak hesaplamaktadır. Söz konusu geçici farklar genellikle gelir ve giderlerin, Türkiye Finansal Raporlama Standartları ve Vergi Kanunlarına göre değişik raporlama dönemlerinde muhasebeleşmesinden kaynaklanmaktadır.

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Vergilendirilebilir geçici farklar		**Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)**	
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	**30 Eylül 2026**	31 Aralık 2025
Maddi ve maddi olmayan varlıkların endeksleme ve faydalı ömür farkları	**8.976.520.083**	8.085.272.323	**(1.261.641.482)**	(2.021.318.081)
Kullanım hakkı varlıkları, kiralama yükümlülükleri, net	**102.220.613**	113.571.454	**(15.453.249)**	(28.392.864)
Stoklar	**903.734.135**	866.857.088	**(225.933.534)**	(216.714.273)
Ticari alacakların, borçların ve ilişkili taraflardan ticari alacakların tahakkuk etmemiş finansman gelirleri/giderleri net	**29.329.502**	89.268.782	**(7.332.375)**	(22.317.195)
Satış primleri tahakkuku	**(1.904.829.110)**	(1.580.782.228)	**476.207.278**	395.195.557
Garanti gider karşılığı	**(288.405.027)**	(528.683.644)	**52.101.257**	132.170.912
Kıdem tazminatı karşılığı	**(485.246.730)**	(488.015.646)	**64.889.695**	122.003.912
Dava gider karşılıkları	**(182.778.396)**	(124.069.745)	**45.694.599**	31.017.436
Kullanılmamış izin karşılıkları	**(95.358.602)**	(66.618.990)	**23.839.651**	16.654.747
Ertelenmiş gelirler	**(179.125.367)**	(225.345.555)	**44.781.342**	56.336.389
Personel prim tahakkukları	**(364.138.756)**	-	**91.034.689**	-
Yatırım teşvikleri	**-**	-	**366.053.717**	434.229.526
Diğer	**(179.656.974)**	(336.125.314)	**44.914.244**	84.031.328
Ertelenmiş vergi varlığı/(yükümlülüğü)			**(300.844.168)**	(1.017.102.606)

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi varlıklarının yıllar içerisindeki hareket tabloları aşağıdaki gibidir:

	2026	2025
1 Ocak	**(1.017.102.606)**	(606.259.670)
Kar veya zarar tablosuna yansıtılan	**700.046.732**	38.671.825
Diğer kapsamlı gelir/(gider) yansıtılan	**16.211.706**	55.741.068
30 Eylül	**(300.844.168)**	(511.846.777)

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda beyan edilen pay başına kazanç, net karın ilgili dönem içinde mevcut hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile tespit edilir.

Şirketler mevcut hissedarlara birikmiş karlardan hisseleri oranında hisse dağıtarak ("Bedelsiz Hisseler") sermayelerini arttırabilir. Pay başına kazanç hesaplanırken, bu bedelsiz hisse ihracı çıkarılmış hisseler olarak sayılır. Dolayısıyla pay başına kazanç hesaplamasında kullanılan ağırlıklı hisse adedi ortalaması, hisselerin bedelsiz olarak çıkarılmasını geriye dönük olarak uygulamak suretiyle elde edilir.

Pay başına esas kazanç, hissedarlara ait net karın çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır. Şirket'in bir hissesinin nominal değeri 1 Kuruş'tur.

	1 Ocak-30 Eylül 2026	1 Ocak-30 Eylül 2025
Dönem net (zararı)/karı	**(789.313.251)**	1.189.261.639
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	**10.006.687.500**	10.006.687.500
Pay başına (kayıp)/kazanç (1 Kr nominal değerli 1 pay başına TL olarak)	**(0,0789)**	0,1188

Pay başına esas ve nispi kazanç arasında hiçbir dönem için herhangi bir fark bulunmamaktadır.

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

Şirket Koç Holding ve CNHI Osterreich tarafından müştereken kontrol edilmektedir. İlişkili taraflara ilişkin bakiye ve işlemler dipnotu, müşterek kontrol gücüne sahip şirketler ve bu şirketlerin grup şirketleri olarak gruplandırılarak sunulmaktadır.

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

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri:

a) İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Grup şirketlerinden ticari alacaklar		
CNHI International SA ("CNHI International") (*)	**415.454.541**	644.402.503
CNH Industrial (India) Pvt. Ltd.	**157.113.489**	102.697.098
CNHI Italia S.P.A ("CNHI Italia")	**94.170.634**	145.154.558
CNH Industrial Argentina S.A ("CNH Argentina")	**18.091.491**	24.579
CNH Industrial Brasil Ltda	**14.742.541**	12.219.738
Diğer	**65.868.428**	14.419.818
	765.441.124	918.918.294

(*) İlişkili taraflardan ticari alacaklar, Şirket'in yurtdışı satışlarının önemli kısmının CNHI International aracılığı ile gerçekleştirilmesi sebebi ile oluşmaktadır. Söz konusu alacaklar, iş anlaşmalarında belirlenen vadeler kapsamında düzenli olarak tahsil edilmektedir.

b) İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Koç Holding	**-**	62.868.632
Ortaklara ticari borçlar	**-**	62.868.632
Zer Merkezi Hizmetler ve Ticaret A.Ş. ("Zer")	**151.838.635**	221.445.314
Koç Sistem Bilgi ve İletişim Hizmetleri A.Ş. ("Koç Sistem")	**37.574.347**	65.924.421
Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("Ram Sigorta")	**37.276.640**	36.302.820
Otokoç Otomotiv San. ve Tic. A.Ş ("Otokoç")	**36.055.689**	23.004.305
Opet Petrolcülük A.Ş. ("Opet")	**11.290.210**	12.369.657
Setur Servis Turistik A.Ş. ("Setur")	**5.514.794**	5.713.340
Akpa Dayanıklı Tüketim LPG ve Akaryakıt Ürünleri Paz. A.Ş. ("Akpa")	**3.798.863**	1.603.428
İngage Dijital Pazarlama Hizmetleri ("Ingage")	**1.201.152**	7.455.006
Koç Digital Çözümler A.Ş. ("Koç Digital")	**749.974**	2.898.354
Divan Turizm İşletmeleri ("Divan")	**285.059**	41.179.008
Ark İnşaat Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Ark İnşaat")	**-**	214.512.361
Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş. ("Opet Fuchs") (*)	**-**	68.588.365
Diğer	**37.944.872**	33.422.275
Tenzil: Tahakkuk etmemiş finansman gideri	**(13.231.709)**	(24.568.923)
İlişkili taraflara ticari borçlar	**310.298.526**	772.718.363

(*) Opet'in, Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu %50 hissesinin Fuchs SE'ye devrine 5 Şubat 2026 itibarıyla karar verilmiş olup, hisse devirleri 30 Nisan 2026 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

i) 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraf bakiyeleri (Devamı):

c) İlişkili taraflara kiralama işlemlerinden borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Otokoç	**49.842.716**	83.025.314
	49.842.716	83.025.314

ii) 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 2025 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar:

a) İlişkili taraflara yapılan ürün satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Temmuz -30 Eylül 2026**	1 Ocak -30 Eylül 2025	1 Temmuz -30 Eylül 2025
Grup şirketlerine yapılan ürün satışları				
CNHI International (*)	**16.961.514.938**	**4.855.996.983**	14.953.843.690	5.980.288.398
CNH Industrial (India) Pvt. Ltd.	**256.989.271**	**23.199.285**	450.904.378	101.533.961
CNHI Italia SPA	**174.257.181**	**66.816.024**	182.922.914	41.639.255
Yapı Kredi Finansal Kiralama A.O.	**85.041.926**	**30.012.762**	258.567.160	181.562.893
CNH Industrial Brasil Ltda	**53.085.819**	**14.826.841**	120.272.997	43.815.860
CNH Argentina	**18.115.897**	**18.115.897**	24.790	-
Diğer	**20.265.436**	**-**	20.323.412	4.548.916
	17.569.270.468	**5.008.967.792**	15.986.859.341	6.353.389.283

(*) Şirket, yurtdışı satışlarını önemli kısmı CNHI International aracılığı ile gerçekleştirmektedir.

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 2025 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar (Devamı):

b) İlişkili taraflara yapılan hizmet satışları

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	1 Ocak -30 Eylül 2025	1 Temmuz -30 Eylül 2025
Grup şirketlerine yapılan hizmet satışları				
CNHI Italia S.p.A (1)	**4.513.008**	**2.501.608**	24.285.750	2.099.701
CNHI International (2)	**172.308**	**-**	17.151.289	-
Diğer	**-**	**-**	212.724	122.014
	4.685.316	**2.501.608**	41.649.763	2.221.715

(1) CNHI Italia' ya verilen hizmetler mühendislik hizmeti ve diğer çeşitli hizmetler ile ilgilidir.
(2) CNHI International'a verilen hizmetler mühendislik hizmeti, danışmanlık ve diğer çeşitli hizmetler ile ilgilidir.

c) İlişkili taraflardan yapılan mal alımları

	1 Ocak – 30 Eylül 2026	**1 Temmuz – 30 Eylül 2026**	1 Ocak -30 Eylül 2025	1 Temmuz -30 Eylül 2025
Grup şirketlerinden yapılan mal alımları				
CNHI International (1)	**4.602.448.149**	**1.317.500.300**	8.262.425.526	3.730.271.581
Ark İnşaat (2)	**95.096.396**	**12.412.280**	442.503.644	367.079.749
Koç Sistem (3)	**94.854.505**	**53.311.760**	83.519.876	24.247.000
CNHI Italia S.p.A (4)	**37.693.414**	**4.647.543**	63.045.097	20.180.325
Zer (5)	**48.092.340**	**14.330.154**	84.757.872	16.862.638
Akpa	**27.973.659**	**13.637.069**	34.109.751	17.291.602
Opet	**15.810.546**	**5.596.064**	10.187.757	2.884.749
CNHI India	**6.727**	**-**	1.533.104	861.851
Entek	**-**	**-**	215.180.054	-
Opet Fuchs (6)	**-**	**-**	632.638.012	121.560.289
Diğer	**17.973.309**	**13.853.679**	19.798.011	766
	4.939.949.045	**1.435.288.849**	9.849.698.704	4.301.240.550

(1) İlgili şirketten, traktör, tarım makineleri, iş makineleri, motor ve yedek parça alımı yapılmaktadır.
(2) İlgili şirket,üretim tesisi ve yenileme inşaatı yapmaktadır.
(3) İlgili şirketten donanım ve yazılım alımları yapılmaktadır.
(4) İlgili şirketten traktör parça alımları yapılmaktadır.
(5) İlgili şirketten direkt ve endirekt malzeme ile hizmet satın alımı yapılmaktadır.
(6) Opet'in, Opet Fuchs Madeni Yağ Sanayi ve Ticaret A.Ş.'de sahip olduğu %50 hissesinin Fuchs SE'ye devrine 5 Şubat 2026 itibarıyla karar verilmiş olup, hisse devirleri 30 Nisan 2026 tarihi itibarıyla tamamlanmıştır.

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

ii) 1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 2025 hesap dönemlerine ilişkin, ilişkili taraflara yapılan satışlar ve ilişkili taraflardan yapılan alımlar (Devamı):

d) İlişkili taraflardan yapılan hizmet alımları

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Temmuz - 30 Eylül 2026**	1 Ocak -30 Eylül 2025	1 Temmuz -30 Eylül 2025
Ortaklardan yapılan hizmet alımları				
Koç Holding (1)	**65.610.892**	**22.895.608**	61.931.316	21.593.716
Grup şirketlerinden yapılan hizmet alımları				
Zer (2)	**1.024.494.222**	**351.240.695**	1.337.313.488	390.852.679
Ram Sigorta (3)	**108.635.081**	**13.856.598**	151.436.083	2.549.216
Otokoç (4)	**90.092.044**	**30.863.192**	106.006.124	34.732.474
Setur (5)	**69.678.833**	**17.247.355**	129.412.098	15.363.647
Fpt Industrial SPA ("Fpt") (6)	**62.465.265**	**29.468.099**	68.105.185	18.138.722
Opet (7)	**50.464.705**	**15.165.078**	37.916.553	12.847.439
Koç Sistem (8)	**48.526.952**	**26.165.634**	11.735.911	7.537.912
Divan (9)	**13.175.393**	**442.097**	13.666.444	471.836
Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri	**5.108.250**	**1.698.940**	8.099.472	2.545.810
Token Finansal Teknolojiler A.Ş. (10)	**3.469.913**	**-**	19.314.167	5.889.668
CNHI International	**1.949.723**	**488.064**	61.547.795	33.038.222
Koç Digital	**1.896.786**	**647.824**	848.752	131
Eltek (11)	**-**	**-**	66.447.107	13.181.184
CNHI Italia SpA	**-**	**-**	1.547.155	1.518.789
Diğer	**27.387.909**	**2.117.077**	25.884.673	7.591.493
	1.507.345.076	**489.400.653**	2.039.281.007	546.259.222
	1.572.955.968	**512.296.261**	2.101.212.323	567.852.938

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

(2) Zer'den alınan hizmetler güvenlik, temizlik, nakliye ve benzeri diğer hizmetler ile ilgilidir.

(3) Sigorta acentesi olarak faaliyet gösteren Ram Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. aracılığı ile ilişkili taraf olmayan sigorta şirketleri ile imzalanan poliçeler kapsamında 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren hesap döneminde ödenen ve tahakkuk eden prim tutarını içermektedir.

(4) Otokoç'tan alınan hizmet, Şirket araçlarının kiralama hizmetleri ile ilgilidir

(5) Setur'dan alınan hizmetler genel olarak satış ve pazarlama faaliyetleri kapsamında alınan uçak biletleri ile konaklamalar ve yapılan çeşitli organizasyonlar ile ilgilidir.

(6) Fpt'den ürün geliştirme mühendislik hizmeti alınmaktadır

(7) Opet'ten akaryakıt ve ilgili sarf malzemesi alımı yapılmaktadır.

(8) Koç Sistem'den ve Ingage Dijital Pazarlama Hizmetleri A.Ş.'den alınan hizmetler; destek kapsamında olup; genel olarak bilgisayarların bakım onarım, lisans yenilemelerini içermektedir.

(9) Divan'dan yiyecek ve içecek alımı yapılmaktadır.

(10) Token Finansal Teknolojiler A.Ş.'den alınan hizmet, şirketin dijital yemek kartı ile ilgilidir.

(11) Eltek'ten alınan hizmet, elektrik ile ilgilidir.

NOT 23 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

iii) 1 Ocak - 30 Eylül 2026 ve 2025 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan işlemler ile ilgili finansman gelirleri ve giderleri:

Grup şirketleri ile yapılan işlemlerle ile ilgili finansal gelir ve giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Temmuz – 30 Eylül 2026**	1 Ocak -30 Eylül 2025	1 Temmuz -30 Eylül 2025
Faiz geliri				
Yapı Kredi	**88.607.606**	**69.287.359**	61.110.979	676.598
	88.607.606	**69.287.359**	61.110.979	676.598

iv) 1 Ocak – 30 Eylül 2026 ve 2025 hesap dönemlerine ilişkin ilişkili taraflarla yapılan diğer işlemler:

Şirket üst düzey yönetim kadrosunu, yönetim kurulu üyeleri, genel müdür, genel müdür yardımcıları ve direktörler olarak belirlemiştir.

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla üst düzey yöneticilerine sağladığı faydalar toplamı 30 Eylül 2026 tarihindeki satın alım gücü ile 119.299.740 TL'dir (30 Eylül 2025: 83.056.511 TL).

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket faaliyetlerinden dolayı çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Bu riskler, piyasa riski, kur riski, makul değer faiz oranı riski, fiyat riski ve nakit akım faiz oranı riski, kredi riski ve likidite riskidir. Şirket'in genel risk yönetimi programı, finansal piyasaların değişkenliğine ve muhtemel olumsuz etkilerinin Şirket'in finansal performansı üzerindeki etkilerini asgari seviyeye indirmeye yoğunlaşmaktadır.

Risk yönetimi, Şirket Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

a) Piyasa riski

Kur riski

Şirket, yurt içi ve yurt dışındaki şirketler ile yabancı paraya dayalı ticari faaliyetlerde bulunması sebebi ve döviz cinsinden kullanmış olduğu uzun vadeli yatırım kredisiyle birlikte kur riskine maruz kalmaktadır. Kur riski ileride oluşacak ticari işlemler, kayda alınan yabancı para aktif ve pasifler sebebiyle ortaya çıkmaktadır. Şirket söz konusu kur riskini döviz pozisyonunu düzenli analiz ederek takip etmekte ve sınırlandırmaktadır.

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, Şirket'in yabancı para varlıklarının ve yükümlülüklerinin tutarları ile TL karşılık tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2026					
	TL Karşılığı	**ABD Doları**	**Avro**	**GBP**	**CHF**	**YEN**
1.Ticari alacaklar	**1.036.742.309**	**3.271.487**	**15.793.893**	**-**	**-**	**-**
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil)	**1.117.783.073**	**450**	**20.136.013**	**35**	**37**	**1.775**
3.Diğer	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	**2.154.525.382**	**3.271.937**	**35.929.906**	**35**	**37**	**1.775**
5.Ticari alacaklar	**2.363.645**	**-**	**-**	**36.570**	**-**	**-**
6.Diğer	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
7.Duran varlıklar (5+6)	**2.363.645**	**-**	**-**	**36.570**	**-**	**-**
8.Toplam varlıklar (4+7)	**2.156.889.027**	**3.271.937**	**35.929.906**	**36.605**	**37**	**1.775**
9.Ticari borçlar	**915.441.872**	**1.947.238**	**212.806**	**-**	**-**	**2.607.352.343**
10.Finansal yükümlülükler	**431.746.778**	**-**	**7.777.778**	**-**	**-**	**-**
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	**1.347.188.650**	**1.947.238**	**7.990.584**	**-**	**-**	**2.607.352.343**
13.Finansal yükümlülükler	**1.084.046.032**	**-**	**19.528.737**	**-**	**-**	**-**
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	**1.084.046.032**	**-**	**19.528.737**	**-**	**-**	**-**
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	**2.431.234.682**	**1.947.238**	**27.519.321**	**-**	**-**	**2.607.352.343**
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	**(274.345.655)**	**1.324.699**	**8.410.585**	**36.605**	**37**	**(2.607.350.568)**
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	**(274.345.655)**	**1.324.699**	**8.410.585**	**36.605**	**37**	**(2.607.350.568)**

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2025					
	TL Karşılığı	ABD Doları	Avro	GBP	CHF	YEN
1.Ticari alacaklar	1.021.633.706	2.038.826	14.556.003	200	-	-
2.Parasal finansal varlıklar (banka hesapları dahil)	2.297.497.888	84.604	36.542.304	5.041	814	1.671.237
3.Diğer	-	-	-	-	-	-
4.Dönen varlıklar (1+2+3)	3.319.131.594	2.123.430	51.098.307	5.241	814	1.671.237
5.Ticari alacaklar	2.214.772	-	-	30.814	-	-
6.Diğer	-	-	-	-	-	-
7.Duran varlıklar (5+6)	2.214.772	-	-	30.814	-	-
8.Toplam varlıklar (4+7)	3.321.346.366	2.123.430	51.098.307	36.055	814	1.671.237
9.Ticari borçlar	926.751.963	2.572.825	8.003.376	-	-	843.949.643
10.Finansal yükümlülükler	487.837.050	-	7.777.778	-	-	-
11.Parasal olan diğer yükümlülükler	-	-	-	-	-	-
12.Kısa vadeli yükümlülükler (9+10+11)	1.414.589.013	2.572.825	15.781.154	-	-	843.949.643
13.Finansal yükümlülükler	1.533.820.837	-	24.454.309	-	-	-
14.Uzun vadeli yükümlülükler (13)	1.533.820.837	-	24.454.309	-	-	-
15.Toplam yükümlülükler (12+14)	2.948.409.850	2.572.825	40.235.463	-	-	843.949.643
16. Nakit akış riskinden korunma muhasebesine konu tutarlar	-	-	-	-	-	-
17. Nakit akış riskinden korunma sonrası net yabancı para pozisyonu (16+18)	372.936.516	(449.395)	10.862.844	36.055	814	(842.278.406)
18.Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (8-15)	372.936.516	(449.395)	10.862.844	36.055	814	(842.278.406)

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Şirket, başlıca Avro ve ABD Doları cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in sahip olduğu Avro ve ABD Doları cinsinden döviz pozisyonunun TL'nin yabancı paralar karşısında %10 değer kazanması ve kaybetmesi ve diğer tüm değişkenlerin sabit olduğu varsayımı altında dönem net kar/zararı ile özkaynaklar üzerindeki etkisi aşağıda belirtilmiştir:

	30 Eylül 2026			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	**6.479.515**	**(6.479.515)**	**-**	**-**
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	**-**	**-**	**-**	**-**
ABD Doları net etki	**6.479.515**	**(6.479.515)**	**-**	**-**
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	**46.687.410**	**(46.687.410)**	**-**	**-**
Avro riskinden korunan kısmı (-)	**-**	**-**	**-**	**-**
Avro net etki	**46.687.410**	**(46.687.410)**	**-**	**-**
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	**(80.601.490)**	**80.601.490**	**-**	**-**
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	**-**	**-**	**-**	**-**
Diğer net etki	**(80.601.490)**	**80.601.490**	**-**	**-**
Toplam net etki	**(27.434.565)**	**27.434.565**	**-**	**-**

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	31 Aralık 2025			
	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer (kaybetmesi)
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
ABD Doları net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(2.394.605)	2.394.605	-	-
ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
ABD Doları net etki	(2.394.605)	2.394.605	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Avro net varlık sebebi ile oluşan (gider)/gelir	68.133.824	(68.133.824)	-	-
Avro riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Avro net etki	68.133.824	(68.133.824)	-	-
Diğer'in TL karşısında %10 değerlenmesi/değer kaybetmesi halinde				
Diğer net yükümlülük sebebi ile oluşan (gider)/gelir	(28.445.567)	28.445.567	-	-
Diğer riskinden korunan kısmı (-)	-	-	-	-
Diğer net etki	(28.445.567)	28.445.567	-	-
Toplam net etki	37.293.652	(37.293.652)	-	-

Fiyat riski

Şirket'in fiyat riskine maruz bırakacak, finansal aktifi bulunmamaktadır.

Faiz oranı riski

Şirket'in faiz oranına duyarlı finansal araçlarını gösteren tablo aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli finansal araçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Vadeli mevduatlar (Not 4)	5.125.012.710	8.245.078.316
Banka kredileri (Not 6)	12.886.238.239	19.185.911.561
Kiralama işlemlerinden borçlar (Not 6)	247.639.121	111.349.468

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

b) Kredi riski

Finansal varlıkları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket, daha çok bayilerinden doğabilecek bu riski, belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlayarak teminat tutarlarını sık aralıklarla güncelleyerek ve satılan traktörlerin mülkiyetini Şirket lehine rehin koydurarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterilerin finansal durumları, geçmiş tecrübeleri ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve ticari alacaklara değer düşüklüğü karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir (Not 7).

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in maksimum kredi riskine maruz tutarı aşağıda sunulmuştur:

	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar			
	İlişkili taraf	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**	**Finansal yatırım**
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	**765.441.124**	**4.377.368.579**	**-**	**524.874**	**5.154.157.976**	**95.692.957**
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Değer düşüklüğü (-)	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	**-**	**47.445.321**	**-**	**-**	**-**	**-**
- Değer düşüklüğü (-)	**-**	**(47.445.321)**	**-**	**-**	**-**	**-**
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	**765.441.124**	**4.377.368.579**	**-**	**524.874**	**5.154.157.976**	**95.692.957**

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 5.325.102.864 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

	Ticari alacaklar			Diğer alacaklar		
	İlişkili taraf	Diğer taraf	İlişkili taraf	Diğer taraf	Bankalardaki mevduat	Finansal yatırım
Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defteri değeri	918.918.294	3.829.001.545	-	639.919	8.340.310.323	86.745.377
Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	-	56.880.922	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	(56.880.922)	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-	-
Finansal durum tablosu dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-
Azami kredi riskine maruz tutar (*)	918.918.294	3.829.001.545	-	639.919	8.340.310.323	86.745.377

(*) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar, kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla azami kredi riskine maruz tutarın teminat tutarı 4.386.224.172 TL'dir. Ayrıca, vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış ve değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların hepsi teminat altındadır.

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Likidite riski

Likidite risk yönetimi, yeterli ölçüde nakit ve menkul kıymet tutmayı, yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski, yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin ve operasyonlardan yaratılan fonun yeterli miktarlarda olmasının sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir. Şirket yönetimi kesintisiz likiditasyonu sağlamak amacıyla müşteri alacaklarının vadesinde tahsil edilmesi konusunda yakın takip yapmakta, tahsilatlardaki gecikmenin Şirket'e finansal herhangi bir yük getirmemesi için yoğun olarak çalışmakta ve de bankalarla yapılan çalışmalar sonucunda Şirket'in ihtiyaç duyması halinde kullanıma hazır nakdi ve gayri nakdi kredi limitleri belirlemektedir.

Sermaye risk yönetimi

Şirket'in ana hedefleri arasında yer alan ortaklarına getiri ve diğer hissedarlara fayda sağlamak ve sermaye maliyetini azaltmak için Şirket en uygun sermaye yapısını sürdürmeye çalışmakta ve bu şekilde Şirket'in faaliyetlerinin devamını sağlamaktadır.

Şirket, sermayeyi net finansal borç/toplam kaynaklar oranını kullanarak izlemektedir. Net finansal borç, finansal borçlar toplamının (uzun ve kısa vadeli finansal borçları içerir) nakit ve nakit benzerleri değerler ile finansal yatırımların düşülmesiyle hesaplanmaktadır. Aşağıda belirtilen toplam kaynaklar, özkaynaklar ve net finansal borç toplamından oluşmaktadır. Oran net finansal borcun, finansal durum tablosunda bulunan toplam kaynaklara bölünmesiyle bulunur.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Toplam finansal borçlar	**13.133.877.360**	19.297.261.029
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	**(5.154.157.976)**	(8.340.310.323)
Finansal yatırımlar	**(95.692.957)**	(86.745.377)
Net finansal borç	**7.884.026.427**	10.870.205.329
Toplam özkaynaklar	**19.941.301.378**	20.779.249.747
Toplam kaynaklar	**42.091.240.045**	49.236.397.379
Net finansal borç/toplam kaynaklar (%)	**%18,73**	%22,08

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, piyasa katılımcıları arasında ölçüm tarihinde olağan bir işlemde, bir varlığın satışından elde edilecek veya bir borcun devrinde ödenecek fiyat olarak tanımlanır.
Finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak tespit olunmuştur.

NOT 24 - FİNANSAL ARAÇLAR VE FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Parasal varlıklar

Nakit ve nakit benzeri değerler dahil maliyet değerinden gösterilen finansal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerine eşit olduğu öngörülmektedir.

Ticari alacakların kayıtlı değerlerinin, ilgili değer düşüklük karşılıklarıyla beraber gerçeğe uygun değeri yansıttığı öngörülmektedir.

Parasal borçlar

Kısa vadeli banka kredileri ve diğer parasal borçların gerçeğe uygun değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmektedir.

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Şirket, finansal tablolarda gerçeğe uygun değer ile yansıtılan finansal araçların gerçeğe uygun değer ölçümlerini her finansal araç sınıfının girdilerinin kaynağına göre, üç seviyeli hiyerarşi kullanarak, aşağıdaki şekilde sınıflandırmaktadır.

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

Seviye 2: Dolaylı veya dolaysız gözlemlenebilir girdi içeren diğer değerleme teknikleri. Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal varlıkların gerçeğe uygun değerleri kullanılabilecek en üst seviyede piyasa verilerindeki gözlemler kullanılarak ve şirket özelinde en düşük seviyede varsayımlar içerecek şekilde hesaplanmaktadır.

Seviye 3: Gözlemlenebilir piyasa girdilerini içermeyen değerleme teknikleri

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 30 Eylül 2026 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	**Seviye 1**	**Seviye 2**	**Seviye 3**
Kısa vadeli finansal yatırımlar (Not 5)	**95.692.957**	**-**	**-**
Uzun vadeli finansal yatırımlar (Not 5)	**-**	**-**	**19.875.612**

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu 31 Aralık 2025 itibarıyla aşağıdaki gibidir:

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Kısa vadeli finansal yatırımlar (Not 5)	86.745.377	-	-
Uzun vadeli finansal yatırımlar (Not 5)	-	-	19.875.612

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

Parasal olmayan kalemler	**30 Eylül 2026**	30 Eylül 2025
Finansal durum tablosu kalemleri	**2.279.664.558**	3.138.234.012
Stoklar	**2.378.214.456**	3.725.434.666
Maddi duran varlıklar	**3.145.928.237**	3.298.919.681
Maddi olmayan duran varlıklar	**1.058.889.434**	949.272.509
Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	**(198.798.532)**	(126.403.890)
Diğer yükümlülükler	**(48.698.671)**	(626.327)
Ödenmiş sermaye ve sermaye düzeltme farkları	**(685.032.429)**	(710.566.036)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak, birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	**181.348.503**	147.425.024
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	**(1.180.671.441)**	(1.224.679.283)
Geçmiş yıllar karları	**(2.371.514.999)**	(2.920.542.332)
Kar veya zarar tablosu kalemleri	**(77.393.966)**	(553.226.821)
Hasılat	**(2.574.462.541)**	(4.510.029.721)
Satışların maliyeti	**2.014.837.049**	3.274.614.321
Araştırma ve geliştirme giderleri	**3.553.559**	8.097.621
Pazarlama giderleri	**158.979.846**	221.798.707
Genel yönetim giderleri	**101.088.477**	114.284.685
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	**(10.096.655)**	(135.424.740)
Yatırım faaliyetlerinden gelir/giderler	**-**	(1.030.354)
Finansman gelir/giderleri	**228.706.299**	396.442.820
Dönem vergi gideri	**-**	78.019.840
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	**2.202.270.592**	2.585.007.191

NOT 26 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.