FEDERAL MOGUL İZMİT
PİSTON VE PİM ÜRETİM
TESİSLERİ ANONİM ŞİRKETİ
1 OCAK – 30 EYLÜL 2026
HESAP DÖNEMİNE AİT
FİNANSAL TABLOLAR

General Business - Tenneco Confidential

İÇİNDEKİLER **Sayfa**

Finansal durum tabloları 1-2

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu 3

Özkaynak değişim tabloları 4

Nakit akış tablosu..... 5

Finansal tablolara ilişkin notlar..... 6-39

1. Şirket'in organizasyonu ve faaliyet konusu 6
2. Finansal tabloların sunumuna ilişkin esaslar..... 6-18
3. Nakit ve nakit benzerleri 18
4. İlişkili taraf açıklamaları 19-21
5. Ticari alacaklar ve borçlar..... 21
6. Diğer alacaklar ve borçlar 22
7. Stoklar 22
8. Peşin ödenmiş giderler 22
9. Yatırım amaçlı gayrimenkuller 23
10. Maddi duran varlıklar..... 24-25
11. Kullanım hakkı varlık ve yükümlülükleri 26
12. Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler 26-27
13. Çalışanlara sağlanan faydalar..... 27-28
14. Diğer varlık ve yükümlülükler..... 28-29
15. Özkaynaklar 29-30
16. Hasılat 30
17. Faaliyet giderleri 30-31
18. Esas faaliyetlerden diğer gelirler ve giderler..... 31-32
19. Yatırım faaliyetlerinden gelirler ve giderler..... 32
20. Finansman gelirleri ve giderleri 32
21. Vergi varlık ve yükümlülükleri..... 33-34
22. Pay başına kazanç 34
23. Finansal araçlardan kaynaklanan risklerin niteliği ve düzeyi 34-38
24. Bilanço tarihinden sonraki olaylar 39

General Business - Tenneco Confidential

FEDERAL MOGUL İZMİT PİSTON VE PİM ÜRETİM TESİSLERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARİYLE
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	3	497.094.292	411.122.542
Ticari alacaklar			
-İlişkili taraflardan ticari alacaklar	4	100.348.856	36.811.008
-İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	221.153	1.365.011
Diğer alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	1.389.271	21.745
Stoklar	7	51.077.581	54.362.163
Peşin ödenmiş giderler	8	2.094.792	1.944.517
Diğer dönen varlıklar	14	1.367.163	996.755
Dönen varlıklar		**653.593.108**	**506.623.741**
Duran varlıklar			
Diğer alacaklar			
-İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	6	--	--
Yatırım amaçlı gayrimenkuller	9	805.927	933.716
Maddi duran varlıklar	10	242.117.693	237.028.751
Kullanım hakkı varlıkları	11	10.526.324	9.755.033
Ertelenmiş vergi varlığı	21	22.596.837	12.438.724
Toplam duran varlıklar		**276.046.781**	**260.156.224**
Toplam varlıklar		**929.639.889**	**766.779.965**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

General Business - Tenneco Confidential

FEDERAL MOGUL İZMİT PİSTON VE PİM ÜRETİM TESİSLERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 VE 31 ARALIK 2025 TARİHLERİ İTİBARİYLE
FİNANSAL DURUM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden borçlar	11	5.350.232	3.129.552
Ticari borçlar			
-İlişkili taraflara ticari borçlar	4	7.990.153	16.155.619
-İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	5	24.880.827	16.734.973
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	13	4.283.674	3.385.813
Dönem karı vergi yükümlülüğü	21	43.498.453	5.136.893
Kısa vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	13	879.838	6.364.722
-Diğer kısa vadeli karşılıklar	12	17.056.206	1.368.442
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	14	308.193	3.103.578
Kısa vadeli yükümlülükler		**104.247.576**	**55.379.592**
Uzun vadeli yükümlülükler			
Kiralama işlemlerinden borçlar	11	5.566.163	8.079.468
Uzun vadeli karşılıklar			
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	13	43.523.406	36.492.093
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		**49.089.569**	**44.571.561**
Toplam yükümlülükler		**153.337.145**	**99.951.153**
Özkaynaklar			
Ödenmiş sermaye	15	14.276.790	14.276.790
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları		11.479.004	22.540.552
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler			
-Yabancı para çevrim farkları		586.214.782	547.774.802
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		14.335.834	9.548.439
Geçmiş yıllar zararları		--	--
Net dönem karı		149.996.334	72.688.229
Toplam özkaynaklar		**776.302.744**	**666.828.812**
Toplam kaynaklar		**929.639.889**	**766.779.965**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

General Business - Tenneco Confidential

FEDERAL MOGUL İZMİT PİSTON VE PİM ÜRETİM TESİSLERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak - 30 Eylül 2025	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Satışlar	16	676.018.418	248.018.454	486.084.713	179.817.242
Satışların maliyeti	16	(513.553.034)	(190.865.944)	(414.447.660)	(150.960.978)
Brüt kar		**162.465.384**	**57.152.510**	**71.637.053**	**28.856.264**
Genel yönetim giderleri	17	(27.592.740)	(11.827.416)	(20.800.167)	(4.114.973)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri	17	(10.692.274)	(3.396.687)	(6.699.607)	(2.473.866)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	18	31.766.217	12.296.205	36.664.062	18.088.014
Esas faaliyetlerden diğer giderler	18	(22.020.742)	(7.039.497)	(14.308.024)	(8.181.755)
Esas faaliyet karı		**133.925.845**	**47.185.115**	**66.493.317**	**32.173.684**
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	19	43.426.843	27.273.940	21.068.655	7.514.101
Finansman gideri öncesi faaliyet karı		**177.352.688**	**74.459.055**	**87.561.972**	**39.687.785**
Finansman gelirleri	20	19.338.290	5.188.329	8.036.523	1.328.262
Finansman giderleri	20	(12.753.372)	(2.512.793)	(4.373.412)	(586.783)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı		**183.937.606**	**77.134.591**	**91.225.083**	**40.429.264**
- Dönem vergi gideri	21	(55.495.926)	(20.647.098)	(41.478.893)	(11.605.607)
- Ertelenmiş vergi (gideri) / geliri	21	21.554.654	(3.583.983)	7.982.087	249.277
Net dönem karı		**149.996.334**	**52.903.510**	**57.728.277**	**29.072.934**
Pay başına (kayıp) / kazanç (TL)	22	**0,105**	**0,037**	**0,040**	**0,020**
Diğer kapsamlı gelirler					
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar					
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları	13	(14.748.731)	(4.916.244)	8.666.995	(1.373.986)
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	21	3.687.183	1.229.061	(2.166.749)	343.496
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar					
Yabancı para çevrim farkları		38.439.980	14.677.011	145.035.537	27.258.978
Diğer kapsamlı (gider) / gelir		**27.378.432**	**10.989.828**	**151.535.783**	**26.228.488**
Toplam kapsamlı (gider) / gelir		**177.374.766**	**63.893.338**	**209.264.060**	**55.301.422**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

General Business - Tenneco Confidential

FEDERAL MOGUL İZMİT PİSTON VE PİM ÜRETİM TESİSLERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 VE 2025 TARİHLERİNDE SONA EREN
ARA DÖNEMLERE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOLARI
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Kar veya zarara sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zarara sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
	Ödenmiş sermaye	**Yabancı para çevrim farkları**	**Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / (kayıpları)**	**Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler**	**Geçmiş yıllar karları/ (zararları)**	**Net dönem karı/(zararı)**	**Toplam özkaynaklar**
1 Ocak 2025 itibariyle bakiyeler	**14.276.790**	**367.558.877**	**37.289.282**	**8.509.298**	**(97.894.488)**	**108.999.740**	**438.739.499**
Kar payları	--	--	--	--	(10.066.111)	--	(10.066.111)
Transferler	--	--	--	1.039.141	107.960.599	(108.999.740)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	145.035.537	6.500.246	--	--	57.728.277	209.264.060
30 Eylül 2025 itibariyle bakiyeler	**14.276.790**	**512.594.414**	**43.789.528**	**9.548.439**	**--**	**57.728.277**	**637.937.448**
1 Ocak 2026 itibariyle bakiyeler	**14.276.790**	**547.774.802**	**22.540.552**	**9.548.439**	**--**	**72.688.229**	**666.828.812**
Kar payları	--	--	--	(2.410.044)	(65.490.790)	--	(67.900.834)
Transferler	--	--	--	7.197.439	65.490.790	(72.688.229)	--
Toplam kapsamlı gelir/(gider)	--	38.439.980	(11.061.548)	--	--	149.996.334	177.374.766
30 Eylül 2026 itibariyle bakiyeler	**14.276.790**	**586.214.782**	**11.479.004**	**14.335.834**	**--**	**149.996.334**	**776.302.744**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

General Business - Tenneco Confidential

FEDERAL MOGUL İZMİT PİSTON VE PİM ÜRETİM TESİSLERİ A.Ş.
30 EYLÜL 2026 TARİHİNDE SONA EREN
ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2026	Bağımsız denetimden geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025
A.İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**121.246.558**	**38.978.838**
Dönem karı		**149.996.334**	**57.728.277**
Dönem net karı / (zararı) mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		**53.982.597**	**57.742.557**
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	10-11	23.796.564	15.718.646
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	13	1.092.392	590.270
- Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	12	15.687.764	9.070.565
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar/(kayıplar) ile ilgili düzeltmeler	19	(18.532.548)	--
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	20	(5.150.936)	(3.708.918)
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	11-13	3.904.058	1.920.615
Gerçekleşmemiş yabancı para çevrim farkı ile ilgili düzeltmeler		(755.969)	654.573
Vergi ile ilgili düzeltmeler	21	33.941.272	33.496.806
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		**(62.914.753)**	**(33.040.568)**
Ticari alacaklardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflardan ticari alacaklardaki artış / (azalış)	4-5	(63.537.848)	3.276.241
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklardaki artış / (azalış)	4-5	1.143.858	(14.376.895)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili olmayan taraflardan faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artış/ (azalış)	6	(1.367.526)	(1.894.769)
Stoklardaki azalış ile ilgili düzeltmeler	7	3.284.582	(17.805.984)
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış/(artış)	8	(150.275)	(330.205)
Ticari borçlarda artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- İlişkili taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	4-5	(8.165.466)	(6.676.744)
- İlişkili olmayan taraflara ticari borçlardaki artış / (azalış)	4-5	8.145.854	7.969.711
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış / (azalış)	13	897.861	937.493
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış / (azalış) ile ilgili düzeltmeler			
- Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artış / (azalış)	14	(370.408)	5.381.762
- Faaliyetlerle ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış / (azalış)	14	(2.795.385)	(9.521.178)
Faaliyetlerden elde edilen nakit akışları		**(19.817.620)**	**(43.451.428)**
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler	13	--	(5.850.056)
Vergi ödemeleri / iadeleri		(19.817.620)	(37.601.372)
B.YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		**18.057.533**	**(1.810.823)**
Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	10	(503.024)	(1.810.823)
Maddi duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri	10	18.560.557	--
C.FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		**(65.285.553)**	**(8.508.452)**
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları	11	(2.535.655)	(2.151.259)
Ödenen temettüler	15	(67.900.834)	(10.066.111)
Alınan faiz	20	5.150.936	3.708.918
YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/ AZALIŞ (A+B+C)		**74.018.538**	**28.659.563**
D. YABANCI PARA ÇEVRİM FARKLARININ NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ ÜZERİNDEKİ ETKİSİ		**11.953.212**	**105.427.916**
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ		**85.971.750**	**134.087.479**
DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	3	**411.122.542**	**207.171.167**
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERİ DEĞERLER	3	**497.094.292**	**341.258.646**

İlişikteki dipnotlar bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Federal Mogul İzmit Piston ve Pim Üretim Tesisleri A.Ş. ("Şirket"), 16 Şubat 1967 tarihinde İstanbul Ticaret Sicil Memurluğu'nda 94596/39914 sicil no ile tescil ve ilan olunarak kurulmuştur. Şirket, piston ve pim imali ve ticareti konularında faaliyet göstermektedir.

Bu çerçevede Şirket;

a) Piston, gömlek, segman, pim ve oto yedek aksamı imali ve ticareti,
b) İştigal konusu ile ilgili her türlü dahili ticaret, ithalat ve ihracat işleri,
c) Bidon, varil ve teneke ve bilumum ambalaj imali ve ticareti,
d) Aynı veya yakın neviden teşebbüslere iştirak veya bu gibi teşebbüslerin tesis ve iktisabı,
e) İştigal konusu ile ilgili başka anonim şirketlerin hisse senetlerinin iktisap ve ferağı,
f) İştigal konusu ile ilgili her türlü ticari muamelelerin ve bilhassa şirket yararına olan ithalat işlerinin icrası,
g) Şirket'in gayesi için lüzumlu gayrimenkuller iktisap, tasarruf ve bunlar üzerinde gereken kredi temini maksadıyla ipotek tesisi ve fekki veya alacağı için lehine ipotek tesisi ve fekki,
h) Şirket'in iktisadi maksat ve konusuna dahil işler için hakiki veya hükmi şahıslarla birlikte yeni şirketler kurulması veya kurulmuş şirketlere iştirak edilmesi,
i) Şirket'in iktisadi maksat ve konusunun gerektirdiği bilcümle ticari sınai ve sair muamelelerin icrası,
J) Şirket'in bu maksat ve gayelerinin elde edilmesi için yukarıda yazılı işletme mevzuunun çerçevesi içinde kalmak şartıyla bütün hakların iktisap ve borçların iltizam edilmesi,

işleriyle iştigal eder.

Şirket, faaliyetlerini tek bir coğrafi bölümde (Türkiye) yürütmektedir. Şirket'in ana ortağı, Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.'dir (Not 15). Şirket'in hisselerinin %22,26'sı halka arz olmuştur ve Borsa İstanbul A.Ş.'de ("BIST") işlem görmektedir.

Şirket'in merkezi, Kocaeli vilayeti İzmit ilçesindedir. Şirket'in adresi, Muammer Dereli Sok. No: 2 Cumhuriyet Mahallesi Kocaeli - Türkiye'dir.

Şirket'te, dönem içinde çalışan personel sayısı 41 kişidir (31 Aralık 2025: 48 kişi).

Şirket'in, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bilinen ortakları, pay tutarları ve pay oranları hakkında Not 15'te bilgi verilmiştir.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar

Şirket'in finansal tabloları, Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete' de yayınlanan Seri II, 14.1 nolu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümlerine uygun olarak hazırlanmış olup Tebliğin 5. Maddesine göre Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") esas alınmıştır.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

Finansal tablolar, KGK tarafından 15 Nisan 2019 tarihinde yayımlanan "TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru" ile SPK tarafından yayımlanan "Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde" belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, KGK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bu finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile gösterilen satılmaya hazır finansal varlıklar ve türev araçlar dışında, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası ("TL") olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

Ara dönem finansal tabloların hazırlanma esasları

Şirket'in 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla ve aynı tarihte sona eren dokuz aylık ara hesap dönemine ait finansal tabloları, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket, ara dönem finansal tablolarını tam set olarak sunmayı tercih etmiş olup, söz konusu finansal tabloların biçim ve içeriğinde TMS 1 "Finansal Tabloların Sunuluşu" Standardı'nın hükümleri, muhasebeleştirme ve ölçümünde ise TMS 34'ün ara dönem raporlamaya ilişkin esasları uygulanmıştır. Ara dönem finansal tabloların hazırlanmasında, Not 2.3'te açıklanan ve 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan standart değişiklikleri dışında, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait yıllık finansal tablolarda uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı politikalar esas alınmıştır.

Fonksiyonel ve sunum para birimi

Şirket'in yurt içi satışlarda, satış fiyatı Euro olarak belirlenip TCMB günlük kurdan TL fatura kesilmesi ve yurt dışı satışlarının tamamının Euro olarak belirlenmesi ve hammadde ve genel üretim maliyetlerinde Euro fonksiyonel para biriminin ağırlıklı etkisi sebebiyle, fonksiyonel para birimi Euro olarak belirlenmiştir. Buna bağlı olarak Şirket'in finansal tabloları TMS 21 "Kur Değişiminin Etkileri" kapsamında faaliyet gösterdiği temel ekonomik çevrenin para birimi olan Euro olarak dikkate alınarak hazırlanmıştır.

Sunum para birimine çevrim

Şirket'in sunum para birimi TL'dir. TMS 21 ("Kur Değişimlerinin Etkileri") kapsamında Euro olarak hazırlanan finansal tablolar aşağıdaki yöntemle TL'ye çevrilmiştir:

- Bilançodaki varlıklar bilanço tarihindeki Türkiye Cumhuriyeti Merkez Bankası tarafından açıklanan Euro döviz alış kuru, yükümlülükler ise döviz satış kuru kullanılarak TL'ye çevrilmiştir. Şirketin sermaye hesabı, nominal sermaye tutarı üzerinden gösterilmiş, diğer tüm öz sermaye kalemleri tarihi TL değerlerinden tutulup oluşan tüm farklar yabancı para çevrim farkları hesabında muhasebeleştirilmiştir.
- Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu aylık ortalama döviz kurları kullanılarak TL'ye çevrilmiştir.

Ortaya çıkan tüm kur farkları, çevrim farkı adı altında özkaynakların ayrı bir unsuru olarak gösterilmiştir.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

İşletmenin sürekliliği

Finansal tablolar, Şirket'in önümüzdeki bir yılda ve faaliyetlerinin doğal akışı içerisinde varlıklarından fayda elde edeceği ve yükümlülüklerini yerine getireceği varsayımı altında işletmenin sürekliliği esasına göre hazırlanmıştır.

Netleştirme/Mahsup

İçerik ve tutar itibarıyla önemlilik arz eden her türlü kalem, benzer nitelikte dahi olsa, finansal tablolarda ayrı gösterilir. Önemli olmayan tutarlar, esasları ve fonksiyonları açısından birbirine benzeyen kalemler itibarıyla toplanarak gösterilir. Varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin eş zamanlı olduğu durumlarda net olarak gösterilirler.

Faaliyetlerin mevsimselliği

Şirket'in faaliyet alanın dinamiklerine bağlı olarak, finansal tabloları önemli ölçüde etkileyecek mevsimsellik etkisi bulunmamaktadır.

Karşılaştırmalı bilgiler

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkân vermek üzere, Şirket'in finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Şirket, 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla bilançosunu 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanmış bilançosu ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. 1 Ocak – 30 Eylül 2026 hesap dönemine ait kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, nakit akış tablosu ve özkaynak değişim tablosunu ise 1 Ocak - 30 Eylül 2025 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Cari dönem finansal tablolarının sunumu ile uygunluk sağlaması amacıyla karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Kamu Gözetimi Kurumu, 23 Kasım 2024 tarihinde yapmış olduğu "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama ile BOBİ FRS Bölüm 25 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama'nın uygulanması hakkında duyuru" ile TFRS uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren raporlama dönemlerine ait finansal tablolarının "Türkiye Muhasebe Standardı 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardında yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiğini açıklamıştır.

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. Şirket'in fonksiyonel para biriminin Euro olması sebebiyle Şirket TFRS'ye göre düzenlenecek finansal tablolarında TMS 29 uyarınca bir düzeltme yapmamıştır.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

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

2.3 TFRS'deki değişiklikler ve yorumlar

30 Eylül 2026 tarihi itibariyle sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2026 tarihi itibariyle geçerli yeni ve değiştirilmiş TMS/TFRS ve yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in finansal durum ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a) 1 Ocak 2026 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar

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

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde TFRS 9 Finansal Araçlar Standardı ("TFRS 9") ve TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar Standardına ("TFRS 7") ilişkin finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "teslim tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için TFRS 7'ye ilave açıklamalar eklenmiştir. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Bu değişikliklerin, Şirket finansal tabloları üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

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

KGK, 10 Ağustos 2025 tarihinde "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) Resmi Gazete'de yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Bu değişiklik, Şirket için geçerli olmadığından Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi bulunmamaktadır.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS/TFRS'ye İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11.

KGK tarafından 27 Eylül 2025 tarihli Resmi Gazete'de TMS/TFRS'ye ilişkin iyileştirmeler, Cilt 11 yayınlanmıştır. Bu kapsamda;

- TFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması Standardı ("TFRS 1") – TMS/TFRS'yi ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, TFRS 1'de yer alan ifadeler ile TFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: TFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilişinde değişikliğe gidilmiş ve TFRS 13 Gerçeğe Uygun Değer Standardına referans eklenmiştir.
- TFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığında, kiracının TFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla TFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla TFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- TFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: TFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla değişiklik yapılmıştır.
- TMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası söz konusu ifade silinmiştir.

Genel anlamda, Şirket finansal tabloları üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla 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

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

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

General Business - Tenneco Confidential

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 TFRS'deki değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

TMS 21 Değişiklikleri: Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

KGK tarafından 14 Nisan 2026 tarihinde Resmi Gazete'de yayınlanan Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim başlıklı değişiklik ile TMS 21 Kur Değişiminin Etkileri Standardı (TMS 21) kapsamında yüksek enflasyonlu olmayan bir geçerli (fonksiyonel) para biriminden yüksek enflasyonlu sunum para birimine çevrimde kapanış kurunu zorunlu kılmıştır. Bu kapsamda, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan ancak; sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletme, finansal tablolarının çevriminde, karşılaştırmalı tutarlar dahil tüm tutarları için, cari dönem sonundaki kapanış kurunu kullanacaktır. Fonksiyonel para birimi ve sunum para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletme ise, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu olmayan bir ekonominin para birimi olan bir yurtdışı işletmesine ait karşılaştırmalı tutarları, TMS 29 uyarınca genel fiyat endeksi uygulamak suretiyle cari ölçüm biriminden ifade edecektir. Bu değişiklikler ayrıca ilave açıklama yükümlülükleri de getirmektedir. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir.

Şirket bu değişikliğin finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirecektir.

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri Standardını ("TFRS 17") yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. Standardın zorunlu yürürlük tarihi, yapılan son düzenleme ile birlikte 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan hesap dönemlerine ertelenmiştir.

Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standard

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı ("TFRS 18") 8 Mayıs 2025 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanmıştır. 1 Ocak 2027 tarihinde veya bu tarihten sonra başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir. Bu, kar veya zarar tablosundaki güncellemelere odaklanan, finansal tabloların sunumuna ve açıklanmasına ilişkin yeni standarttır. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. TFRS 18'de getirilen temel yeni kavramlar aşağıdakilerle ilgilidir:
- Kar veya zarar tablosunun yapısı,
- İşletmenin finansal tablolarının dışında raporlanan belirli kâr veya zarar performans ölçütleri için finansal tablolarda gerekli açıklamalar,
- Genel olarak temel finansal tablolar ve dipnotlar için geçerli olan toplama ve ayrıştırmaya ilişkin geliştirilmiş ilkeler.

Şirket TFRS 18'in finansal tabloları üzerindeki etkilerini değerlendirmektedir.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti

2.4.1 Hasılat

Hasılat, teslimatın gerçekleşmesi, gelir tutarının güvenilir şekilde belirlenebilmesi, performans yükümlülüğünün tamamlanması ve işlemle ilgili ekonomik faydaların Şirket'e akmasının muhtemel olması üzerine alınan veya alınabilecek bedelin makul değeri üzerinden tahakkuk esasına göre kayıtlara alınır. Net satışlar, malların satış tutarından mal satışlarından iade, indirim, komisyonların ve satış ile ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilmiştir.

Şirket hasılatı aşağıdaki ana koşullara bağlı olarak kaydeder:

a) Müşteri sözleşmelerinin belirlenmesi,
b) Performans yükümlülüklerinin belirlenmesi,
c) Sözleşmedeki işlem fiyatının belirlenmesi,
d) Performans yükümlülüklerinin fiyatlarının ayrıştırılması,
e) Hasılatın performans yükümlülükleri yerine getirildiğinde kaydedilmesi.

Şirket yalnızca aşağıdaki koşullar sağlandığında müşterilerinden elde ettiği hasılatı kaydeder:

a) Sözleşmenin tarafları sözleşmeyi onayladıysa (yazılı, sözlü veya alışılagelmiş diğer iş yöntemleri ile) ve sözleşmede yazan şahsi yükümlülüklerini yerine getireceklerini taahhüt etmişlerse,
b) Şirket sağlanan ürün veya hizmete ilişkin her iki tarafında hak ve yükümlülüklerini tanımlayabiliyorsa
c) Şirket sağlanan ürün ve hizmetler için ödeme koşullarını belirleyebiliyorsa.
d) Sözleşme ticari işlem niteliğindeyse,
e) Şirket'in müşterilerine sağladığı mal ve hizmetler karşılığında ücretleri toplaması olası ise,
f) Bahsi geçen ücretin tahsil edilebilirliği değerlendirilirken şirket yalnızca müşterinin vade tarihindeki ödeyebilme kabiliyetini ve ödeme iradesini dikkate aldıysa.

Ticari mal satışından elde edilen hasılat

Olağan faaliyetlerden pim, piston ve diğer ilgili ürünlerin satışlarından elde edilen hasılat, alınan veya alacak bedelinin gerçeğe uygun değeri, net getirisi, ticari iskontolar ve hacim iadeleri ile beraber ölçülür. Gelir, genellikle yapılan bir satış sözleşmesi ile, kontrolün müşteriye aktarıldığı, bedelin geri kazanılmasının muhtemel olduğu, ilgili maliyetlerin ve malların olası geri dönüşünün güvenilir bir şekilde tahmin edilebildiği, mallarla sürekli bir yönetim ilişkisinin olmadığı ve gelir miktarının güvenilir bir şekilde ölçülebilir olduğu, konularına ikna edici kanıtlar bulunduğunda muhasebeleştirilir. İndirimlerin verilmesi muhtemel ise ve gelirin miktarı güvenilir bir şekilde ölçülebiliyorsa, indirimler, satışlar kaydedilirken gelirin azalması olarak muhasebeleştirilir.

2.4.2 Stoklar

Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlenir. Stokların maliyeti tüm satın alma maliyetlerini ve stokların mevcut durumuna ve konumuna getirilmesi için katlanılan diğer maliyetleri içerir. Stokların birim maliyeti, aylık ağırlıklı ortalama maliyet yöntemi ile belirlenir. Kredi maliyeti stok maliyetine dahil edilmemektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.3 Finansal varlıklar

Sınıflandırma ve ölçüm

Şirket, finansal varlıklarını itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılan ve gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelir tablosuna yansıtılan finansal varlıklar olarak üç sınıfta muhasebeleştirmektedir. Sınıflandırma, finansal varlıklardan faydalanma amaçlarına göre belirlenen iş modeli ve beklenen nakit akışları esas alınarak yapılmaktadır. Yönetim, finansal varlıklarının sınıflandırmasını satın alındıkları tarihte yapar.

İtfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen finansal varlıklar

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

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, eldeki nakit, banka mevduatları ile tutarı belirli, nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları, kredi kartı alacaklarını ve alınan çekleri içermektedir.

Değer düşüklüğü

Şirket, finansal tablolarda yer alan itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen ticari alacakları önemli bir finansman bileşeni içermediği için değer düşüklüğü hesaplamaları için kolaylaştırılmış uygulamayı seçerek karşılık matrisi kullanmaktadır. Bu uygulama ile Şirket, ticari alacaklar belirli sebeplerle değer düşüklüğüne uğramadığı durumlarda, beklenen kredi zarar karşılığını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit bir tutardan ölçmektedir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Şirket'in geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır.

Doğrudan bir borçluya mal veya hizmet tedariki ile oluşan Şirket kaynaklı vadeli satışlardan kaynaklanan ticari alacaklar, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyetleri üzerinden değerlenmiştir. Belirtilmiş bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli ticari alacaklar, faiz tahakkuk etkisinin önemsiz olması durumunda fatura tutarı baz alınarak değerlendirilmiştir.

Şirket'in ödenmesi gereken meblağları tahsil edemeyecek olduğunu gösteren bir durumun söz konusu olması halinde ticari alacaklar için bir değer düşüklüğü karşılığı oluşturulur. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak iskonto edilen değeridir.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.3 Finansal varlıklar (Devamı)

Ticari ve diğer borçlar

Ticari ve diğer borçlar başlangıçta gerçeğe uygun değerleri üzerinden kayıtlara alınır. Kısa vadeli belirlenen bir faizi olmayan ticari borçlar içerdiği faiz etkisinin önemli olmadığı durumlarda fatura değeri ile yansıtılmaktadır.

Finansal borçlar

Finansal borçlar alındıkları tarihlerde, alınan kredi tutarından işlem masrafları çıkartıldıktan sonraki değerleriyle kaydedilir. Finansal borçlar, sonradan etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir. Finansal borçlardan kaynaklanan finansman maliyetleri, özellikli varlıkların iktisabı veya inşası ile ilişkilendirildikleri takdirde, özellikli varlıkların maliyet bedeline dahil edilirler. Özellikli varlıklar amaçlandığı şekilde kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi uzun bir süreyi gerektiren varlıkları ifade eder. Diğer borçlanma maliyetleri oluştuğu dönemde gelir tablosuna kaydedilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlardan çıkartılması

Finansal varlıklar

Finansal varlıklar (ya da geçerli olduğu durumlarda finansal varlığın bir bölümü veya benzer finansal varlıklardan oluşan grubun bir parçası) aşağıda belirtilen durumlarda kayıtlardan çıkartılır. Bu durumlar: finansal varlıktan nakit akımı sağlama hakkının sona ermesi; Şirket'in, finansal varlıktan nakit akımı sağlama hakkına sahip olmasına rağmen, elde ettiği meblağın tümünü, ertelemeksizin, üçüncü şahıslara ödeme yükümlülüğü doğuran bir düzenleme yapması; finansal varlıktan nakit akımı sağlama hakkının transfer edilmesi ve varlıktan doğan risk ve getirilerin büyük ölçüde devredilmesi veya nakit akımı sağlama hakkının veya varlıktan doğan risk ve getirilerin büyük ölçüde devredilmemiş olmasına karşın varlığın kontrolünün devredilmesidir.

Şirket, finansal varlıktan nakit akımı sağlama hakkını transfer ettiği ancak varlıktan doğan risk ve getirileri büyük ölçüde elinde tuttuğu ve varlığın kontrolünü transfer etmediği durumlarda, söz konusu varlık Şirket'in bu varlıkla devam eden ilişkisi ölçüsünde kayıtlarda tutulur. Transfer edilen varlıkla devam eden ilişki varlık için verilmiş teminatlar şeklindeyse, varlık kayıtlı değeri ile Şirket'in ödemesi gereken azami bedelden düşük olanı ile ölçülür.

Finansal yükümlülükler

Finansal yükümlülükler, bu yükümlülüklerden doğan borçların ortadan kalkması, iptal edilmesi ve süresinin dolması durumlarında kayıtlardan çıkartılır. Var olan bir borcun aynı borç veren tarafından tümüyle farklı şartlar altında yeni bir yükümlülükle değiştirilmesi ya da süregelen yükümlülüğün şartlarının büyük ölçüde değiştirilmesi durumlarında, ilk yükümlülük kayıtlardan çıkartılır ve yeni yükümlülük kayıtlara alınır. İki yükümlülük arasındaki fark ise kar ya da zarar olarak muhasebeleştirilir.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.4 Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıklar, 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilenler için enflasyonun etkilerinden arındırılmış ve 31 Aralık 2004 tarihi itibarıyla düzeltilmiş başlangıç değerleri ve müteakip dönemlere ilişkin girişlerin maliyet değerlerinden, birikmiş amortisman ve varsa, değer düşüklüğü düşüldükten sonraki net değeri ile belirtilir (Not 10). Amortisman, maddi duran varlıkların değerleri üzerinden faydalı ömürleri esas alınarak doğrusal amortisman yöntemi ile ayrılmaktadır. Araziler için sınırsız ömürleri olması sebebi ile amortisman ayrılmamaktadır.

Maddi duran varlıkların tahmini faydalı ömürlerini gösteren maddi duran varlık amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

	Faydalı ömür (Yıl)
Binalar	40-50
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	40
Makine, tesis ve cihazlar	5-14
Mobilya ve demirbaşlar	3-14

Amortisman, maddi duran varlıkların kullanıma hazır olduğu tarihten itibaren ayrılır. İlgili varlıkların âtıl durumda bulundukları dönemde de amortisman ayrılmaya devam edilir.

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, net bilanço değeri ile tahsil olunan tutarların karşılaştırılması ile belirlenir ve diğer faaliyet gelir ve giderleri hesaplarına dahil edilir.

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

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

2.4.5 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan düzeltme gerektirmeyen hususlar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararlarını etkileyen hususlar olmaları halinde finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

2.4.6 İlişkili taraflar

Bu finansal tabloların amacı doğrultusunda Şirket üzerinde kontrolü veya önemli etkinliği olan ortaklar, ortaklar tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ve iştirakler, önemli yönetim personeli ve yönetim kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya kendilerine bağlı şirketler ve iştirakler, ilişkili taraflar olarak kabul edilmiştir.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.7 Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılmak veya idari maksatlarla veya işlerin normal seyri esnasında satılmak yerine, kira elde etmek veya değer kazanımı amacıyla veya her ikisi için tutulan araziler ve binalar yatırım amaçlı gayrimenkuller olarak sınıflandırılır. İlk muhasebeleştirme sonrasında, yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değer yöntemi veya maliyet yönteminden birine göre muhasebeleştirilir. Yatırım amaçlı gayrimenkullerin gerçeğe uygun değerindeki bir değişiklikten kaynaklanan kazanç veya zarar, oluştuğu dönemde kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir (Not 9). Yatırım amaçlı gayrimenkuller olası bir değer düşüklüğünün tespiti amacıyla incelenir ve bu inceleme sonunda yatırım amaçlı gayrimenkullerin kayıtlı değeri, geri kazanılabilir değerinden fazla ise, karşılık ayrılmak suretiyle geri kazanılabilir değerine indirilir. Geri kazanılabilir değer, ilgili yatırım amaçlı gayrimenkulün mevcut kullanımından gelecek net nakit akımları ile satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir.

2.4.8 Dönem vergi gideri ve ertelenen vergi

Dönemin kar veya zararı üzerindeki vergi yükümlülüğü cari dönem vergisi ve ertelenen vergiyi içermektedir. Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi kısmı üzerinden bilanço tarihi itibarıyla geçerli olan vergi oranı ile yürürlükteki vergi mevzuatı uyarınca hesaplanan vergi yükümlülüğünü ve geçmiş yıllardaki vergi yükümlülüğü ile ilgili düzeltme kayıtlarını içermektedir.

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

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

Aynı ülkenin vergi mevzuatına tabi olmak şartıyla ve cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumundan ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir. Ertelenen vergi varlık ve yükümlülükleri finansal tablolarda uzun vadeli olarak sınıflandırılmıştır

2.4.9 Çalışanlara sağlanan faydalar/kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, Türk İş Kanunu uyarınca personelin emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerinin tahmini toplam karşılığının bugünkü değerini ifade eder. Türkiye'de geçerli olan çalışma hayatını düzenleyen yasalar ve Türk İş Kanunu uyarınca, Şirket, en az bir yıllık hizmetini tamamlayan, kendi isteği ile işten ayrılması veya uygunsuz davranışlar sonucu iş akdinin feshedilmesi dışında kalan sebepler yüzünden işten çıkarılan, vefat eden veya emekliye ayrılan her personeline toplu olarak kıdem tazminatı ödemekle yükümlüdür. Tanımlanmış sosyal yardım yükümlülüğünün bugünkü değeri ile ilgili ayrılan karşılık aktüeryal tahminler uyarınca öngörülen yükümlülük yöntemi kullanılarak hesaplanır. Tüm aktüeryal karlar ve zararlar diğer kapsamlı gelir altında muhasebeleştirilir.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.10 Nakit akım tablosu

Nakit akım tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in esas faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde (duran varlık yatırımları ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

Nakit ve nakit benzeri değerler, nakit ve banka mevduatı ile tutarı belirli nakde kolayca çevrilebilen kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip ve değerindeki değişim riski önemsiz olan ve vadesi 3 ay veya daha kısa olan yatırımları içermektedir.

2.4.11 Temettü

Temettü alacakları beyan edildiği dönemde gelir olarak kaydedilir. Temettü borçları kar dağıtımının bir unsuru olarak beyan edildiği dönemde yükümlülük olarak finansal tablolara yansıtılır.

2.4.12 Ödenmiş sermaye

Adi hisse senetleri özkaynaklarda sınıflandırılır. Yeni hisse senedi ve opsiyon ihracıyla ilişkili maliyetler, vergi etkisi indirilmiş olarak tahsil edilen tutardan düşülerek özkaynaklarda gösterilirler.

2.4.13 Kiralama işlemleri

Şirket- kiracı olarak

Bir sözleşmenin başlangıcında, Şirket bir sözleşmenin bir kiralama olup olmadığını veya kiralama içerip içermediğini değerlendirir. Bir sözleşme, bir bedel karşılığında belirli bir süre için tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını veriyorsa bir kiralama sözleşmesidir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını verip vermediğini değerlendirmek için:

a) Sözleşme, tanımlanmış bir varlığın kullanımını içermelidir. Bu açıkça veya dolaylı olarak belirtilebilir,
b) Varlık fiziksel olarak farklı olmalıdır veya fiziksel olarak farklı bir varlığın kapasitesinin büyük ölçüde tamamını temsil etmelidir. Tedarikçinin asli ikame hakkına sahip olması durumunda varlık tanımlanmaz,
c) Şirket, kullanım süresi boyunca bir varlığın kullanımından önemli ölçüde tüm ekonomik faydaları elde etme hakkına sahiptir,
d) Şirket, varlığı doğrudan kullanma hakkına sahiptir. Şirket, varlığı nasıl ve ne amaçla kullanacağını önceden belirlediğinde kullanım hakkına sahip olduğu sonucuna varır.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

2.4.13 Kiralama işlemleri (Devamı)

Şirket, aşağıdaki durumlarda varlığın doğrudan kullanım hakkına sahiptir:

a) Şirket, yararlı ömrü boyunca varlığı çalıştırma (veya başkalarını işletmeleri için yönlendirme hakkına sahip olma) hakkına sahiptir ve kiraya veren, faaliyet koşullarını değiştirme hakkına sahip değildir veya,
b) Şirket, varlığı (veya belirli özellikleri) nasıl ve ne amaçla kullanıldığını önceden belirleyecek şekilde tasarlamıştır.

Bir kiralama bileşeni içeren bir sözleşmenin başlangıcında veya yeniden değerlendirilmesinde Şirket, sözleşmedeki bedeli her bir kiralama bileşenine göreceli bağımsız fiyatları temelinde dağıtır.

Kira yükümlülüğü

Kira yükümlülüğü başlangıçta, başlangıç tarihinde ödenmeyen kira ödemelerinin bugünkü değeri ile ölçülür. Kira yükümlülükleri, kolayca belirlenirse kiralamadaki zımni faiz oranı veya Şirket'in artan borçlanma oranı kullanılarak bugünkü değerine indirgenir.

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

a) Sabit ödemelerin tutarı,
b) Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan kira ödemeleri,
c) Kiralama süresinin kiracının kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

İlk muhasebeleştirmeden sonra, kira yükümlülüğü ölçülür:

a) Defter değerinin kira yükümlülüğüne olan faizi yansıtacak şekilde artırılması,
b) Defter değerinin yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltılması ve
c) Defter değerinin herhangi bir yeniden değerlendirme veya kira değişikliğini yansıtacak şekilde yeniden ölçülmesi veya revize edilmiş özü itibarıyla sabit kira ödemelerini yansıtır.

NOT 3 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Banka		
- Vadeli mevduat	497.081.136	410.537.688
- Vadesiz mevduat	13.156	584.854
Toplam	**497.094.292**	**411.122.542**

30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 497.081.136 TL (31 Aralık 2025: 410.537.688 TL) tutarındaki vadeli mevduat hesapları 8.954.755 EUR'dan (31 Aralık 2025: 8.137.000 EUR) oluşmaktadır. İlgili hesapların vadeleri 1 gün (31 Aralık 2025: 1 gün), TL faiz oranı %25 (31 Aralık 2025: Yoktur), EUR faiz oranı ise %1,87'dir (31 Aralık 2025: %1). 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan ticari alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Federal-Mogul Dış Ticaret A.Ş. (*)(***)	65.395.084	5.046.521
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (**)	30.096.621	31.764.487
Federal-Mogul Goetze (India) Ltd. (*)	4.857.151	--
Toplam	**100.348.856**	**36.811.008**

(*) Ana ortağa bağlı ilişkili şirketler

(**) Ana ortaklık.

(***) Federal-Mogul Dış Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar ilişkili olan kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

İlişkili taraflara ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Federal-Mogul Garennes SAS (*)	6.490.829	7.429.846
Federal-Mogul Burscheid GmbH (*)	1.499.324	1.740.509
Federal-Mogul Nurnberg GmbH (*)	--	6.985.264
Toplam	**7.990.153**	**16.155.619**

(*) Ana ortağa bağlı ilişkili şirketler

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla ilişkili taraflardan alınan ve/veya ilişkili taraflara verilen herhangi bir teminat yoktur.

İlişkili taraflara yapılan mal ve hizmet satışları

		1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Federal-Mogul Dış Ticaret A.Ş. (*)(***)	Stok satışları	385.614.842	83.820.150	211.940.268	57.941.276
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (**)	Hurda ve stok satışları	254.838.143	84.181.823	256.814.338	84.142.859
Federal-Mogul Goetze (India) Ltd. (*)	Duran varlık satışı	19.622.575	19.622.575	--	--
Toplam		**660.075.560**	**187.624.548**	**468.754.606**	**142.084.135**

(*) Ana ortağa bağlı ilişkili şirketler
(**) Ana ortaklık.
(***) Federal-Mogul Dış Ticaret A.Ş.'ye yapılan satışlar ilişkili olan kişiler için yapılan ihraç kayıtlı satışlardan oluşmaktadır.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan sağlanan kira gelirleri

		1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş. (**)	Kira geliri	24.894.295	8.741.392	21.068.655	7.514.101
Toplam		**24.894.295**	**8.741.392**	**21.068.655**	**7.514.101**

(**) Ana ortaklık.

İlişkili taraflardan mal ve hizmet alımları

		1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.(*)	Stok alımı	104.157.038	24.495.505	144.435.261	51.805.671
Federal Mogul Garennes SAS(**)	Stok alımı	94.378.816	29.125.812	--	--
Federal-Mogul Burscheid GmbH (**)	Stok alımı	20.989.761	6.374.253	--	--
Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.(*)	Elektrik	2.279.861	882.410	3.317.033	1.304.030
Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.(*)	Su	1.878.893	704.144	1.197.752	501.585
Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.(*)	Diğer	1.458.554	431.305	1.668.363	459.825
Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.(*)	Cihaz bakımı	448.492	152.942	433.655	157.833
Toplam		**225.591.415**	**62.166.371**	**151.052.064**	**54.228.944**

(*) Ana ortaklık

(**) Ana ortağa bağlı ilişkili şirketler.

İlişkili taraflara komisyon giderleri

		1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Federal-Mogul Dış Ticaret A.Ş. (*)	Komisyon	9.412.914	2.894.174	5.167.020	1.785.604
Toplam		**9.412.914**	**2.894.174**	**5.167.020**	**1.785.604**

(*) Ana ortağa bağlı ilişkili şirketler.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 4 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Yönetim kurulu başkan ve üyeleri ile üst düzey yöneticilere ve kilit personele sağlanan menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Üst yönetime sağlanan faydalar	2.065.080	721.569	1.749.829	614.709
Toplam	**2.065.080**	**721.569**	**1.749.829**	**614.709**

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 4)	100.348.856	36.811.008
İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	221.153	1.365.011
Toplam	**100.570.009**	**38.176.019**

Ticari alacakların vadeleri genelde 30-90 gün arasındadır (31 Aralık 2025: 30-60 gün arasındadır).

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirketin alacaklarının ortalama tahsilat süresinin kısa vadeli olması sebebiyle, ticari alacakların gerçeğe uygun değerleri defter değerine yakınsamaktadır.

Kısa vadeli ticari borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 4)	7.990.153	16.155.619
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	24.880.827	16.734.973
Toplam	**32.870.980**	**32.890.592**

Ticari borçların vadeleri ortalama 25-60 gün arasındadır (31 Aralık 2025: 25-60 gün arasındadır).

General Business - Tenneco Confidential

NOT 6 - DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Kısa vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.389.271	21.745
Toplam	**1.389.271**	**21.745**

Uzun vadeli diğer alacaklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Verilen depozito ve teminatlar	--	--
Toplam	**--**	**--**

NOT 7 - STOKLAR

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Mamul	24.018.641	24.400.126
İlk madde malzeme	15.757.320	12.033.593
Yarı mamul	11.299.677	8.756.254
Diğer stoklar	1.943	9.172.190
Toplam	**51.077.581**	**54.362.163**

Şirket, mamul stoklarıyla ilgili olarak 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla stok değer düşüklüğü karşılığı ayırmamıştır (31 Aralık 2025: Yoktur).

Stokların toplam sigorta tutarı 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 1.100.000 EUR karşılığı 61.061.330 TL'dir (31 Aralık 2025: 1.100.000 EUR karşılığı 55.498.520 TL).

NOT 8 - PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

Kısa vadeli peşin ödenmiş giderler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Gelecek aylara ait giderler	2.094.792	607.658
Verilen sipariş avansları	--	1.336.859
Toplam	**2.094.792**	**1.944.517**

General Business - Tenneco Confidential

NOT 9 - YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

	31 Aralık 2025	Girişler	Çıkışlar	Çevrim farkları	30 Eylül 2026
Maliyet	9.010.402	--	--	--	9.010.402
Birikmiş amortismanlar (-)	(8.076.686)	(588.212)	--	460.423	(8.204.475)
Net defter değeri	**933.716**				**805.927**

	31 Aralık 2024	Girişler	Çıkışlar	Çevrim farkları	30 Eylül 2025
Maliyet	9.010.402	--	--	--	9.010.402
Birikmiş amortismanlar (-)	(7.906.301)	(665.316)	--	537.527	(8.034.090)
Net defter değeri	**1.104.101**				**976.312**

Şirket, 2026 yılında sahip olduğu 16.662 metrekarelik alanın 15.150 metrekarelik kısmını (%91) ilişkili kuruluşu olan Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.'ye kiralamaya devam etmiştir. Binaların kiralanan kısımları dökümhane, işleme ve diğer binalardan oluşmaktadır. Şirket'in kiralanan bölümde herhangi bir üretim faaliyeti bulunmamaktadır. Kiralanan bölüme ilişkin adil birim kira değeri SPK lisanslı bir eksper firma tarafından belirlenmekte olup yıllık kira sözleşmesi bu değere göre belirlenmektedir. 30 Eylül 2026 tarihinde sona eren dönemde Şirket'in kira sözleşmesine göre elde ettiği kira geliri 24.894.295 TL'dir (1 Ocak – 30 Eylül 2025: 21.068.655 TL).

SPK lisanslı bağımsız bir gayrimenkul değerleme firması (TSKB Gayrimenkul Değerleme) tarafından hazırlanan değerleme raporuna göre taşınmazın gerçeğe uygun değeri KDV hariç 237.880.000 TL olarak belirlenmiştir.

Şirket'in 17 Nisan 2026 tarih ve 2026/10 sayılı Yönetim Kurulu kararı doğrultusunda; küresel piyasa koşulları ve içten yanmalı motorlara yönelik alüminyum piston talebindeki azalışa bağlı olarak üretim faaliyetlerinin konsolide edilmesine karar verilmiştir. Bu kapsamda, ana ortak Federal Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.'nin Şirket'ten kiralamış olduğu İzmit fabrikasına ilişkin kira sözleşmesinin 2027 yılı içerisinde sona erdirilmesi ve üretim faaliyetlerinin Arslanbey fabrikasında sürdürülmesi planlanmaktadır.

Bu karar çerçevesinde, Şirket'in yatırım amaçlı gayrimenkul olarak sınıflandırılan İzmit'teki arsa ve binasının satış da dahil olmak üzere en uygun şekilde değerlendirilmesine yönelik çalışmalara başlanmıştır. Raporlama tarihi itibarıyla söz konusu gayrimenkule ilişkin değerlendirme süreci devam etmekte olup, satış veya diğer değerlendirme alternatiflerine ilişkin nihai bir karar alınmamıştır.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2025	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Çevrim farkları	30 Eylül 2026
Maliyet						
Arsa	3.793.714	--	--	--	965	3.794.679
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	8.011.010	--	--	--	802.971	8.813.981
Binalar	228.006.739	203.737	(90.669)	--	24.136.351	252.256.158
Makine, tesis ve cihazlar	792.327.497	299.287	(47.745.212)	--	77.856.735	822.738.307
Demirbaşlar	7.035.648	--	--	--	705.208	7.740.856
Yapılmakta olan yatırımlar	116.042	--	--	--	(116.042)	--
Toplam maliyet	**1.039.290.650**	**503.024**	**(47.835.881)**	**--**	**103.386.188**	**1.095.343.981**
Birikmiş amortismanlar						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(7.554.055)	(123.639)	--	--	(730.840)	(8.408.534)
Binalar	(124.799.572)	(4.348.808)	62.660	--	(11.593.367)	(140.679.087)
Makine, tesis ve cihazlar	(663.608.181)	(17.935.776)	47.745.212	--	(63.241.321)	(697.040.066)
Demirbaşlar	(6.300.091)	(211.959)	--	--	(586.551)	(7.098.601)
Toplam birikmiş amortismanlar	**(802.261.899)**	**(22.620.182)**	**47.807.872**	**--**	**(76.152.079)**	**(853.226.288)**
Net defter değeri	**237.028.751**					**242.117.693**

Fabrika binası için yaptırılan sigorta değeri 12.761.825 EUR karşılığı 708.412.734 TL'dir (31 Aralık 2025: 12.761.825 EUR karşılığı 643.874.909 TL). Şirket'in maddi duran varlıklarının toplam sigorta tutarı, fabrika binası dahil olmak üzere 37.852.245 EUR karşılığı 2.101.189.476 TL'dir (31 Aralık 2025: 37.852.245 EUR karşılığı 1.909.766.887 TL).

Maddi duran varlıklar üzerinde, 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla herhangi bir ipotek bulunmamaktadır.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 10 - MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	31 Aralık 2024	Girişler	Çıkışlar	Transferler	Çevrim farkları	30 Eylül 2025
Maliyet						
Arsa	3.791.095	--	--	--	2.274	3.793.369
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	5.828.049	--	--	--	1.888.335	7.716.384
Binalar	162.114.549	--	--	317.951	56.957.968	219.390.468
Makine, tesis ve cihazlar	590.820.284	1.293.828	--	--	191.649.091	783.763.203
Demirbaşlar	5.123.761	--	--	--	1.660.140	6.783.901
Yapılmakta olan yatırımlar	--	516.995	--	(317.951)	(199.044)	--
Toplam maliyet	**767.677.738**	**1.810.823**	**--**	**--**	**251.958.764**	**1.021.447.325**
Birikmiş amortismanlar						
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	(5.415.867)	(75.317)	--	--	(1.764.310)	(7.255.494)
Binalar	(87.863.554)	(2.664.340)	--	--	(28.805.453)	(119.333.347)
Makine, tesis ve cihazlar	(480.725.293)	(11.636.341)	--	--	(159.664.482)	(652.026.116)
Demirbaşlar	(4.440.673)	(129.947)	--	--	(1.455.249)	(6.025.869)
Toplam birikmiş amortismanlar	**(578.445.387)**	**(14.505.945)**	**--**	**--**	**(191.689.494)**	**(784.640.826)**
Net defter değeri	**189.232.351**					**236.806.499**

General Business - Tenneco Confidential

NOT 11 – KULLANIM HAKKI VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kullanım hakkı varlıkları

	31 Aralık 2025	Girişler	Çıkışlar	Çevrim farkları	30 Eylül 2026
Maliyet	12.748.132	--	--	1.359.461	14.107.593
Birikmiş amortismanlar (-)	(2.993.099)	(588.170)	--	--	(3.581.269)
Net defter değeri	**9.755.033**	**(588.170)**	**--**	**1.359.461**	**10.526.324**

	31 Aralık 2024	Girişler	Çıkışlar	Çevrim farkları	30 Eylül 2025
Maliyet	18.431.279	--	--	(5.860.818)	12.570.461
Birikmiş amortismanlar (-)	(2.264.483)	(547.385)	--	--	(2.811.868)
Net defter değeri	**16.166.796**	**(547.385)**	**--**	**(5.860.818)**	**9.758.593**

Kiralama işlemlerinden borçlar

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Dönem başı	**11.209.020**	**24.867.716**
Girişler	--	--
Çıkışlar	--	--
Kira ödemeleri	(2.535.655)	(2.151.259)
Kur farkı etkisi	(755.969)	654.573
Faiz gideri	223.079	140.096
Çevrim farkları	2.775.920	(11.878.810)
Dönem sonu	**10.916.395**	**11.632.316**

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Royalty karşılıkları	8.189.987	--
Elektrik, su ve doğalgaz karşılıkları	2.424.801	297.674
Diğer karşılıklar	6.441.418	1.070.768
Toplam	**17.056.206**	**1.368.442**

General Business - Tenneco Confidential

NOT 12 - KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Verilen teminatlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
a. Kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	731.632	531.632
b. Tam konsolidasyon kapsamına dahil edilen ortaklıklar lehine vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
c. Olağan ticari faaliyetlerinin yürütülmesi amacıyla diğer 3. kişilerin borcunu temin amacıyla vermiş olduğu TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
d. Diğer verilen TRİK'lerin toplam tutarı	--	--
Toplam	**731.632**	**531.632**

Teminat cinsi	Verildiği yer	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Teminat mektubu	Ticaret Bakanlığı	300.000	100.000
Teminat mektubu	Kocaeli İcra Dairesi Müdürlüğü	431.632	431.632
Toplam		**731.632**	**531.632**

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Toplu ücret karşılığı	--	5.565.038
İzin karşılığı	879.838	799.684
Toplam	**879.838**	**6.364.722**

İzin karşılığı	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Dönem başı	**799.684**	**2.104.554**
Dönem içinde ayrılan karşılık	80.154	273.696
Dönem sonu	**879.838**	**2.378.250**

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	43.523.406	36.492.093
Toplam	**43.523.406**	**36.492.093**

General Business - Tenneco Confidential

NOT 13 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Dönem başı	**36.492.093**	**21.026.125**
Faiz gideri	3.680.979	1.780.519
Hizmet maliyeti	1.012.238	316.574
Çevrim farkları	17.086.827	(4.561.451)
Aktüeryal kayıp	(14.748.731)	8.666.995
Kıdem tazminatı ödemeleri	--	(5.850.056)
Dönem sonu	**43.523.406**	**21.378.706**

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık brüt maaş kadardır ve bu tutar 30 Eylül 2026 tarihi itibarıyla 73.730 TL (30 Eylül 2025: 53.920 TL) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı karşılığı yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

KGK tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standartları, Şirket'in kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerleme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Buna göre toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıdaki aktüer öngörüler kullanılmıştır:

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Net iskonto oranı (%)	4,03	4,10

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Personele borçlar	2.441.954	2.010.862
Ödenecek vergi ve borçlar	1.841.720	1.374.951
Toplam	**4.283.674**	**3.385.813**

NOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer dönen varlıklar

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Tecil edilen KDV	1.354.618	--
Diğer dönen varlıklar	12.545	996.755
Toplam	**1.367.163**	**996.755**

General Business - Tenneco Confidential

NOT 14 - DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Diğer kısa vadeli yükümlülükler

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek vergi ve fonlar	--	2.913.269
Diğer kısa vadeli yükümlükler	308.193	190.309
Toplam	**308.193**	**3.103.578**

NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR

Sermaye ve ortaklık yapısı

Şirket'in sermayesi, tamamı ödenmiş 14.276.790 TL'dir. Sermaye, her biri 1 kuruş itibari değerde 1.427.679.000 adet hisseye bölünmüştür (31 Aralık 2025: Sermaye: 14.276.790 TL, her biri 1 kuruş itibari değerde 1.427.679.000 adet hisse).

Şirket'in her biri 1 kuruş itibari değerde 20.000 adet, nama yazılı A ve B grubu imtiyazlı hisse senedi bulunmaktadır (31 Aralık 2025: Her biri 1 kuruş nominal değerde 20.000 adet A ve B grubu imtiyazlı hisse senedi). İmtiyazlı hisse senedi sahipleri yönetim kuruluna aday gösterme imtiyazına sahiptir.

Şirket'in bilanço günü itibarıyla ortaklık yapısı aşağıdaki gibidir.

	30 Eylül 2026		31 Aralık 2025	
	Pay tutarı	Pay oranı (%)	Pay tutarı	Pay oranı (%)
Federal-Mogul Powertrain Otomotiv A.Ş.	11.098.775	77,74	11.098.775	77,74
Halka arz	3.178.015	22,26	3.178.015	22,26
Toplam	**14.276.790**	**100,00**	**14.276.790**	**100,00**

Özsermaye hesaplarına ilişkin düzeltme farkları

1 Ocak 2008 itibarıyla yürürlüğe giren Seri: XI No: 29 sayılı tebliğ ve ona açıklama getiren SPK duyurularına göre "Ödenmiş Sermaye", "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"'nin yasal kayıtlardaki tutarları üzerinden gösterilmesi gerekmektedir. Söz konusu tebliğin uygulanması esnasında değerlemelerde çıkan farklılıkların (enflasyon düzeltmesinden kaynaklanan farlılıkları gibi)

- "Ödenmiş Sermaye"den kaynaklanmaktaysa ve henüz sermayeye ilave edilmemişse, "Ödenmiş Sermaye" kaleminden sonra gelmek üzere açılacak "Sermaye Düzeltmesi Farkları" kalemiyle,
- "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" ve "Hisse Senedi İhraç Primleri"nden kaynaklanmakta ve henüz kar dağıtımı veya sermaye artırımına konu olmamışsa "Geçmiş Yıllar Kar/Zararıyla", ilişkilendirilmesi gerekmektedir. Diğer özkaynak kalemleri ise SPK Finansal Raporlama Standartları çerçevesinde değerlenen tutarları ile gösterilmektedir.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 15 - ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

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

İkinci tertip kanuni yedek akçe ise, %5 birinci tertip kanuni yedek akçe ayrıldıktan sonra kalan kar, dağıtıma tabi tutulacaksa bu kısım üzerinden sınırsız olarak %10 oranında ayrılır. İkinci tertip kanuni yedek akçe Şirket'in zararlarına karşı kullanılabilir.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
1. tertip yedekler	2.855.358	2.855.358
2. tertip yedekler	11.480.476	6.693.081
Toplam	**14.335.834**	**9.548.439**

NOT 16 - HASILAT

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz - 30 Eylül 2025
Yurtdışı satışlar	457.882.441	175.944.236	250.790.310	101.155.865
Yurtiçi satışlar	223.046.943	72.174.315	235.294.403	78.661.377
Brüt satışlar	**680.929.384**	**248.118.551**	**486.084.713**	**179.817.242**
Satışlardan iadeler	(4.910.966)	(100.097)	--	--
Net satışlar	**676.018.418**	**248.018.454**	**486.084.713**	**179.817.242**
Satılan malın maliyeti	(513.553.034)	(190.865.944)	(414.447.660)	(150.960.978)
Brüt kar	**162.465.384**	**57.152.510**	**71.637.053**	**28.856.264**

NOT 17 - FAALİYET GİDERLERİ

Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
İhracat gümrükçü komisyon giderleri	(9.528.036)	(3.004.407)	(5.135.098)	(1.823.332)
İhracat nakliye gideri	(987.587)	(375.510)	(1.418.830)	(637.642)
Diğer giderler	(176.651)	(16.770)	(145.679)	(12.892)
Toplam	**(10.692.274)**	**(3.396.687)**	**(6.699.607)**	**(2.473.866)**

General Business - Tenneco Confidential

NOT 17 - FAALİYET GİDERLERİ (Devamı)

Genel yönetim giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Personel ücretleri ve diğer giderleri	(15.291.746)	(8.868.333)	(8.173.255)	(977.363)
Lisans giderleri	(7.812.261)	(2.241.208)	(5.225.409)	(1.809.616)
Denetim giderleri	(802.982)	(229.074)	(510.491)	(254.111)
Hukuk ve diğer danışmanlık giderleri	(2.012.036)	(113.203)	(5.268.710)	(285.051)
Vergi, resim ve harçlar	(90.947)	(28.709)	(58.723)	(19.160)
Amortismanlar	(82.494)	(28.602)	(66.464)	(24.797)
Diğer giderler	(1.500.274)	(318.287)	(1.497.115)	(744.875)
Toplam	**(27.592.740)**	**(11.827.416)**	**(20.800.167)**	**(4.114.973)**

Amortisman ve itfa giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Üretim maliyetleri	(23.714.070)	(17.310.857)	(15.652.163)	(5.785.700)
Genel yönetim giderleri	(82.494)	(28.602)	(66.464)	(24.797)
Toplam	**(23.796.564)**	**(17.339.459)**	**(15.718.627)**	**(5.810.497)**

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Hurda ve talaş satış gelirleri	27.750.613	11.397.044	13.953.753	5.576.069
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gelirleri	3.144.020	533.964	20.115.881	12.185.804
İlişkili taraflara faturalanan fiyat farkı geliri	709.560	283.153	2.048.828	293.181
Diğer gelirler	162.024	82.044	545.600	32.960
Toplam	**31.766.217**	**12.296.205**	**36.664.062**	**18.088.014**

General Business - Tenneco Confidential

NOT 18 - ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER (Devamı)

Esas faaliyetlerden diğer giderler

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Ticari alacak ve borçlardan kur farkı gideri	(1.698.753)	334.120	(12.610.245)	(7.246.804)
Çalışılmayan kapasite giderleri	(18.528.196)	(5.800.690)	(1.647.727)	(932.244)
Diğer giderler	(1.793.793)	(1.572.927)	(50.052)	(2.707)
Toplam	**(22.020.742)**	**(7.039.497)**	**(14.308.024)**	**(8.181.755)**

NOT 19 - YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER VE GİDERLER

Yatırım faaliyetlerinden gelirler

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Kira geliri (Not 4)	24.894.295	8.741.392	21.068.655	7.514.101
Maddi duran varlık satış karı	18.532.548	18.532.548	--	--
Toplam	**43.426.843**	**27.273.940**	**21.068.655**	**7.514.101**

NOT 20 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Kur farkı gelirleri	14.187.354	3.158.826	4.327.605	599.372
Faiz gelirleri	5.150.936	2.029.503	3.708.918	728.890
Toplam	**19.338.290**	**5.188.329**	**8.036.523**	**1.328.262**

Finansman giderleri

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Kur farkı giderleri	(12.364.559)	(2.437.866)	(2.486.993)	(499.767)
Faiz giderleri	(388.813)	(74.927)	(1.886.419)	(87.016)
Toplam	**(12.753.372)**	**(2.512.793)**	**(4.373.412)**	**(586.783)**

General Business - Tenneco Confidential

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi ve gelir vergisi tevkifatı

Kurumlar vergisi oranı 2026 yılı için %25'tir (2025: %25). Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna ve indirimlerin indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanmaktadır. Bilançoda net olarak gösterilen vergi karşılığının detaylı hesaplaması aşağıda yer almaktadır.

	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Dönem kurumlar vergisi karşılığı	55.495.926	49.369.472
Peşin ödenen geçici vergi ve stopajlar	(14.680.727)	(50.569.242)
Çevrim farkları	2.683.254	6.336.663
Dönem karı vergi yükümlülüğü	**43.498.453**	**5.136.893**

Vergi öncesi kara yasal vergi oranı uygulanıp bulunan kurumlar vergisi gideri ile 30 Eylül tarihi itibarıyla sona eren dönemlere ait gelir tablosunda gösterilen kurumlar vergisi gideri arasındaki mutabakat aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Vergi öncesi kar	183.937.607	91.225.083
Geçerli olan yasal kurumlar vergisi oranı	25%	25%
Geçerli vergi oranı ile hesaplanan vergi	(45.984.402)	(22.806.271)
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.590.913)	(1.623.539)
İndirim ve istisnalar	--	4.807
Diğer	13.634.043	(9.071.803)
Toplam	**(33.941.272)**	**(33.496.806)**

Ertelenmiş vergi

30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla, ertelenmiş vergiye konu olan geçici farklar ve etkin vergi oranları kullanılarak hesaplanan net ertelenmiş vergi varlığının dağılımı aşağıda özetlenmiştir.

	Toplam geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)	
	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025	30 Eylül 2026	31 Aralık 2025
Kıdem ve izin karşılıkları	(44.403.244)	(37.291.776)	11.100.811	9.322.944
Satış dönemsellik düzeltmesi	(16.267.628)	1.031.314	4.066.907	(257.828)
Royalty gider karşılıkları	(8.189.987)	--	2.047.497	--
Diğer düzeltmeler	(1.606.912)	(226.999)	401.728	56.750
Stoklar arasındaki geçici farklar	(14.409.732)	(9.571.029)	3.602.433	2.392.757
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar arasındaki geçici farklar	(5.509.844)	(3.696.405)	1.377.461	924.101
Ertelenmiş vergi varlıkları	**(90.387.347)**	**(49.754.895)**	**22.596.837**	**12.438.724**
Ertelenmiş vergi varlıkları, net			**22.596.837**	**12.438.724**

General Business - Tenneco Confidential

NOT 21 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenen vergi varlığının dönem içindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025
Dönem başı	**12.438.724**	**11.002.298**
Gelir tablosuna yansıtılan ertelenen vergi geliri/(gideri)	21.554.654	7.982.087
Diğer kapsamlı gelire ilişkin vergiler	3.687.183	(2.166.749)
Çevrim farkları	(15.083.724)	(7.469.873)
Ertelenmiş vergi varlıkları, net	**22.596.837**	**9.347.763**

NOT 22 - PAY BAŞINA KAZANÇ

30 Eylül 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ayrıca diğer mali enstrümanlara ilişkin hisse başına kar hesaplamasını gerektirecek, başka bir mali enstrüman bulunmamaktadır.

Gelir tablosunda belirtilen pay başına kazanç, dönem net karının, dönem boyunca piyasada bulunan payların ağırlıklı ortalama sayısına bölünmesi ile bulunmuştur. İmtiyazlı ve adi paylar için hisse başına kar tutarı aynıdır.

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	1 Temmuz- 30 Eylül 2026	1 Ocak - 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2025
Net dönem karı	149.996.334	52.903.510	57.728.277	29.072.934
Çıkarılmış adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	1.427.679.000	1.427.679.000	1.427.679.000	1.427.679.000
Pay başına kazanç (TL)	**0,105**	**0,037**	**0,040**	**0,020**

NOT 23 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal araçlar ve finansal risk yönetimi

Risk yönetimi, aşağıdaki politikalar çerçevesinde uygulanmaktadır.

Kredi riski yönetimi

Şirket'in tahsilat riski esas olarak ticari alacaklarından doğabilmektedir. Ticari alacaklar, Şirket yönetimince geçmiş tecrübeler ve cari ekonomik durum göz önüne alınarak değerlendirilmekte ve gerekli görüldüğü durumlarda uygun oranda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir. Cari dönemde şüpheli durumda alacak bulunmamaktadır.

General Business - Tenneco Confidential

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

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri

	Alacaklar				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
30 Eylül 2026	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	**100.348.856**	**221.153**	**--**	**1.389.271**	**497.094.292**
- Azami riskin teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	100.348.856	221.153	--	1.389.271	497.094.292
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)					
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	1.361.138	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri (Devamı)

	Alacaklar				
	Ticari alacaklar		Diğer alacaklar		
31 Aralık 2025	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**İlişkili taraf**	**Diğer taraf**	**Bankalardaki mevduat**
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (A+B+C+D+E) (1)	**36.811.008**	**1.365.011**	**--**	**21.745**	**411.122.542**
- Azami riskin teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri (2)	31.369.239	1.365.011	--	21.745	411.122.542
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	--	--	--	--	--
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri (3)					
- Teminat vb. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	5.441.769	--	--	--	--
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--

(1) Tutarın belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi, kredi güvenilirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.
(2) Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların gelecekte değer düşüklüğüne uğraması ve kredi riski beklenmemektedir.
(3) Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların vadelerinin genel olarak kısa olması nedeniyle gelecekte de değer düşüklüğüne uğraması beklenmemektedir.

General Business - Tenneco Confidential

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

Likidite risk yönetimi

Şirket genellikle kısa vadeli finansal enstrümanlarını nakde çevirerek; örneğin alacaklarını tahsil ederek ve mevcut nakitlerini faiz getiren araçlarda kullanarak kendisine fon yaratmaktadır. Bu enstrümanlardan elde edilen tutarlar gerçeğe uygun değerleri ile kayıtlarda yer almaktadır.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir.

30 Eylül 2026	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Kiralama işlemlerinden borçlar	10.916.395	4.226.091	845.218	2.535.655	845.218
İlişkili taraflara ticari borçlar	7.990.153	7.990.153	7.990.153	--	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	24.880.827	24.880.827	24.880.827	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	4.283.674	4.283.674	4.283.674	--	--
Toplam	**48.071.049**	**41.380.745**	**37.999.872**	**2.535.655**	**845.218**

31 Aralık 2025	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışları toplamı (I+II+III)	3 aydan kısa (I)	3-12 ay arası (II)	1-5 yıl arası (III)
Kiralama işlemlerinden borçlar	11.209.020	5.925.285	740.661	2.221.982	2.962.642
İlişkili taraflara ticari borçlar	16.155.619	16.155.619	16.155.619	--	--
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	16.734.973	16.734.973	16.734.973	--	--
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	3.385.813	3.385.813	3.385.813	--	--
Toplam	**47.485.425**	**42.201.690**	**37.017.066**	**2.221.982**	**2.962.642**

Kur riski yönetimi

Şirket, döviz cinsinden yaptığı operasyonları nedeniyle döviz kuru riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu döviz kuru riski, döviz pozisyonunun analiz edilmesi ile takip edilmektedir.

Aşağıdaki tablo 30 Eylül 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in yabancı para pozisyonu riskini özetlemektedir. Şirket tarafından tutulan yabancı para varlıkların ve borçların kayıtlı tutarları yabancı para cinslerine göre aşağıdaki gibidir:

General Business - Tenneco Confidential

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

Döviz pozisyonu tablosu

	30 Eylül 2026			31 Aralık 2025		
	Toplam TL karşılığı	TL	Dolar	Toplam TL karşılığı	TL	Dolar
1. Ticari alacaklar	70.252.242	70.252.242	--	10.684.830	10.684.830	--
2. Parasal finansal varlıklar (Kasa, banka dahil)	496.674.114	496.674.114	--	410.608.215	410.608.215	--
3. Uzun vadeli verilen sipariş avansları	--	--	--	--	--	--
4. Diğer döviz alacaklar	--	--	--	194.423	--	4.536
5. Toplam varlıklar	**566.926.356**	**566.926.356**	**--**	**421.487.468**	**421.293.045**	**4.536**
6. Ticari borçlar	(17.753.329)	(17.753.329)	--	(13.670.621)	(13.673.025)	(2.404)
7. Kiralama yükümlülükleri	(5.350.232)	--	(109.382)	(3.129.552)	--	(73.014)
8. Toplam kısa vadeli yükümlülükler	**(23.103.561)**	**(17.753.329)**	**(109.382)**	**(16.800.173)**	**(13.673.025)**	**(75.418)**
9. Kiralama yükümlülükleri	(5.566.163)	--	(113.797)	(8.079.468)	--	(188.498)
10. Toplam uzun vadeli yükümlülükler	**(5.566.163)**	**--**	**(113.797)**	**(8.079.468)**	**--**	**(188.498)**
11. Toplam yükümlülükler	**(28.669.724)**	**(17.753.329)**	**(223.179)**	**(24.879.641)**	**(13.673.025)**	**(263.916)**
12. Net yabancı para varlık / (yükümlülük) pozisyonu (5+11)	**538.256.632**	**549.173.027**	**(223.179)**	**396.607.827**	**407.620.020**	**(259.380)**
13. Parasal kalemler net yabancı para varlık/(yükümlülük) pozisyonu (5+11)	**538.256.632**	**549.173.027**	**(223.179)**	**396.607.827**	**407.620.020**	**(259.380)**

Döviz kuru duyarlılık analiz tablosu

	Vergi öncesi kar / (zarar)		Özkaynaklar	
30 Eylül 2026	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülük	(1.091.638)	1.091.638	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(1.091.638)**	**1.091.638**	**--**	**--**
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	54.917.303	(54.917.303)	--	--
5- Avro riskinden (korunan kısım) (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4+5)	**54.917.303**	**(54.917.303)**	**--**	**--**
Toplam etki	**53.825.665**	**(53.825.665)**	**--**	**--**

General Business - Tenneco Confidential

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

	Vergi öncesi kar / (zarar)		Özkaynaklar	
31 Aralık 2025	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**	**Yabancı paranın değer kazanması**	**Yabancı paranın değer kaybetmesi**
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değerlenmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülük	(1.101.219)	1.101.219	--	--
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları net etki (1+2)	**(1.101.219)**	**1.101.219**	**--**	**--**
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde				
4- Avro net varlık/(yükümlülüğü)	40.762.002	(40.762.002)	--	--
5- Avro riskinden (korunan kısım) (-)	--	--	--	--
6- Avro net etki (4+5)	**40.762.002**	**(40.762.002)**	**--**	**--**
Toplam etki	**39.660.783**	**(39.660.783)**	**--**	**--**

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

	1 Ocak - 30 Eylül 2026	**1 Ocak - 30 Eylül 2025**
Toplam ihracat tutarı (*)	504.059.151	261.131.535
Toplam ithalat tutarı	199.501.133	60.504.375

(*) İhraç kaydıyla yapılan satışları temsil etmektedir.

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

Fiyat riski yönetimi

Şirket, hammadde stoklarının fiyat değişimlerinden dolayı satış fiyatlarının etkilenmesi nedeniyle fiyat riskine maruz kalmaktadır. Satış marjları üzerindeki olumsuz fiyat hareketi etkilerinden kaçınmak amacıyla kullanılabilecek bir türev enstrüman bulunmamaktadır. Şirket tarafından ileriye hammadde fiyatlarındaki hareketler dikkate alınarak sipariş-üretim-satın alma dengeleri gözden geçirilerek hammadde fiyatlarındaki değişimi satış fiyatlarına yansıtmaya çalışmaktadır.

Sermaye yönetimi

Şirket'in sermaye yönetiminin esas amacı, Şirket'in operasyonlarını sürdürebilmek için güçlü bir sermaye oranını sürdürebilmek ve Şirket ortaklarına sağladığı değeri maksimize etmektir. Temettü ödemeleri, SPK mevzuatına uygun olarak yapılmaktadır.

General Business - Tenneco Confidential

NOT 24 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Yoktur.

General Business - Tenneco Confidential