

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

**1 OCAK- 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP DÖNEMİNE
AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR**

RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Maslak Office Building,
Sümer Sokak, No 4, Kat 2,
34485, Maslak, İstanbul

ARA DÖNEM KONSOLİDE FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Borlease Otomotiv A.Ş. Yönetim Kurulu'na

T +90 212 370 0700
F +90 212 370 0849

www.rsmtr.com

Giriş

Borlease Otomotiv A.Ş. ("Şirket") ve bağlı ortaklıklarının ("Grup") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem konsolide finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, konsolide özkaynaklar değişim tablosunun ve konsolide nakit akış tablosu ile açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Grup yönetimi, söz konusu ara dönem konsolide finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem konsolide finansal tablolara ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

Yaptığımız sınırlı denetim Sınırlı Bağımsız Denetim Standardı ("SBDS") 2410 "Ara Dönem Finansal Bilgilerin, İşletmenin Yıllık Finansal Tablolarının Bağımsız Denetimini Yürüten Denetçi Tarafından Sınırlı Bağımsız Denetimi'ne uygun olarak yürütülmüştür. Ara dönem finansal bilgilere ilişkin sınırlı denetim, başta finans ve muhasebe konularından sorumlu kişiler olmak üzere ilgili kişilerin sorgulanması ve analitik prosedürler ile diğer sınırlı denetim prosedürlerinin uygulanmasından oluşur. Ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetiminin kapsamı; Bağımsız Denetim Standartları'na uygun olarak yapılan ve amacı finansal tablolar hakkında bir görüş bildirmek olan bağımsız denetimin kapsamına kıyasla önemli ölçüde dardır. Sonuç olarak ara dönem finansal bilgilerin sınırlı denetimi, denetim şirketinin, bir bağımsız denetimde belirlenebilecek tüm önemli hususlara vâkıf olabileceğine ilişkin bir güvence sağlamamaktadır. Bu sebeple, bir bağımsız denetim görüşü bildirmemekteyiz.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre, ilişikteki ara dönem konsolide finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

RSM Turkey Uluslararası Bağımsız Denetim A.Ş.

Member of RSM International

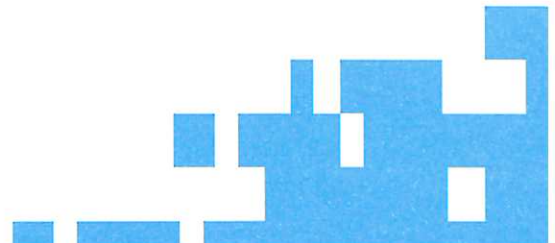


Ali Ünal, SMMM

Sorumlu Denetçi

İstanbul, 19 Ağustos 2025

THE POWER OF BEING UNDERSTOOD
ASSURANCE | TAX | CONSULTING



BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

İÇİNDEKİLER

Konsolide Finansal Durum Tablosu.....	1-2
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu.....	3
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu.....	4
Konsolide Nakit Akış Tablosu.....	5
NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	23
NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	25
NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	27
NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	28
NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	31
NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	32
NOT 9 – STOKLAR	33
NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	33
NOT 11 – FİNANSAL YATIRIMLAR	34
NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	35
NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	36
NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	38
NOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	40
NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	42
NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	43
NOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	44
NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	45
NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	46
NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	48
NOT 22- FAALİYET GİDERLERİ	49
NOT 23- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	50
NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER.....	51
NOT 25 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ.....	51
NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	52
NOT 27 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	55
NOT 28 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	55
NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	56
NOT 30– NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)’NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	64
NOT 31– RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR.....	65

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
	Dipnot		
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	113.949.277	84.835.671
Finansal Yatırımlar	11	72.429.854	24.234.202
Ticari Alacaklar		1.319.961.887	1.178.667.834
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-7	12.406.916	1.556.706
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	1.307.554.971	1.177.111.128
Diğer Alacaklar		32.765.030	22.359.856
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-8	30.281.053	21.347.367
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	2.483.977	1.012.489
Stoklar	9	198.194.263	--
Peşin Ödenmiş Giderler		940.128.590	1.117.946.888
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	940.128.590	1.117.946.888
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	3.803.126	3.020.972
Diğer Dönen Varlıklar		340.215.171	17.565.499
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	340.215.171	17.565.499
Ara Toplam		3.021.447.198	2.448.630.922
<i>Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar</i>		327.750.073	--
Toplam Dönen Varlıklar		3.349.197.271	2.448.630.922
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar		--	2.992.388
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	2.992.388
Diğer Alacaklar		3.863.851	3.707.034
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	3.863.851	3.707.034
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	56.826.038	56.826.038
Maddi Duran Varlıklar		5.850.872.905	5.022.278.434
- Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	13	5.721.840.267	4.595.000.534
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	13	129.032.638	427.277.900
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	2.018.506.710	1.844.310.439
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		198.672.471	212.623.896
- Şerefiye		131.216.191	131.216.191
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	67.456.280	81.407.705
Peşin Ödenmiş Giderler		248.710.185	219.629.619
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	248.710.185	219.629.619
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	829.959.953	593.409.920
Toplam Duran Varlıklar		9.207.412.113	7.955.777.768
Toplam Varlıklar		12.556.609.384	10.404.408.690

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 VE 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Bağımsız Denetimden Geçmiş
	Dipnot	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Dönemli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		3.551.564.487	2.220.661.019
- Banka Kredileri	6	1.725.601.224	1.039.493.718
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	776.441.372	932.558.662
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	1.043.143.930	226.124.940
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	6.377.961	22.483.699
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		1.332.587.895	1.174.629.621
- Banka Kredileri	6	1.332.587.895	1.174.629.621
Ticari Borçlar		1.844.028.334	1.165.636.095
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-7	--	795.225
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	1.844.028.334	1.164.840.870
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	11.180.159	8.257.121
Diğer Borçlar		15.465.274	22.657.075
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4-8	--	5.530
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	15.465.274	22.651.545
Ertelenmiş Gelirler		233.376.885	566.635.551
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		--	42.493
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	233.376.885	566.593.058
Kısa Vadeli Karşılıklar		15.475.419	12.297.083
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	11.523.949	8.044.524
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	3.951.470	4.252.559
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	13.269.943	21.368.222
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		7.016.948.396	5.192.141.787
Uzun Dönemli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		3.985.201.028	2.229.996.589
- Banka Kredileri	6	2.819.158.369	1.815.680.130
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	749.677.192	414.316.459
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	416.365.467	--
Ticari Borçlar		63.868.596	160.549.491
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	63.868.596	160.549.491
Uzun Vadeli Karşılıklar		2.472.336	1.704.411
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	2.472.336	1.704.411
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.051.541.960	2.392.250.491
Toplam Yükümlülükler		11.068.490.356	7.584.392.278
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	20	168.700.000	168.700.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları		690.703.789	690.703.789
Geri Alınmış Paylar (-)		(256.018.949)	--
Hisse Senedi İhraç Primleri		1.226.605.269	1.226.605.269
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer		(990.324)	(2.663.486)
Kapsamlı Gelirler veya Giderler	20	(990.324)	(2.663.486)
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		(990.324)	(2.663.486)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	334.374.354	73.112.829
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	20	402.296.486	2.499.935.688
Net Dönem Karı / (Zararı)		(1.077.551.597)	(1.836.377.677)
Toplam Özkaynaklar		1.488.119.028	2.820.016.412
Toplam Kaynaklar		12.556.609.384	10.404.408.690

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR TABLOLARI**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş	Sınırlı Denetimden Geçmiş
	Dipnot	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Hasılat	21	2.624.410.141	2.888.201.766	1.206.656.897	1.695.734.943
Satışların Maliyeti (-)	21	(2.234.779.574)	(2.366.170.125)	(1.199.219.303)	(1.227.261.332)
Brüt Kar / (Zarar)		389.630.567	522.031.641	7.437.594	468.473.611
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(241.681.074)	(227.447.522)	(120.965.969)	(140.664.720)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(193.610.916)	(193.384.041)	(83.017.215)	(91.342.247)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	595.775.461	56.610.993	175.000.105	47.008.628
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(325.764.099)	(41.502.466)	(40.694.532)	(18.805.303)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)		224.349.939	116.308.605	(62.240.017)	264.669.969
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	32.096.776	164.436.969	16.180.825	78.406.405
Finansman Geliri / (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		256.446.715	280.745.574	(46.059.192)	343.076.374
Finansman Gelirleri	25	3.718.464	3.770.762	2.310.686	2.978.798
Finansman Giderleri (-)	25	(1.662.236.890)	(1.199.543.217)	(1.006.633.319)	(824.615.970)
Parasal Kayıp / Kazanç	30	2.595.533	65.647.393	186.974.616	(14.046.515)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		(1.399.476.178)	(849.379.488)	(863.407.209)	(492.607.313)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)		321.924.581	224.211.520	205.869.491	323.874.788
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	26	--	(4.068.803)	--	(4.068.803)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	26	321.924.581	228.280.323	205.869.491	327.943.591
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)		(1.077.551.597)	(625.167.968)	(657.537.718)	(168.732.525)
Dönem Karı / (Zararı)		(1.077.551.597)	(625.167.968)	(657.537.718)	(168.732.525)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı:					
Kontrol Gücü Olmayan Paylar		--	--	--	--
Ana Ortaklık Payları		(1.077.551.597)	(625.167.968)	(657.537.718)	(168.732.525)
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Pay Başına Kazanç (Zarar)	27	(6,39)	(3,71)	(3,90)	(1,00)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		1.673.162	(3.505.527)	(1.654.556)	(2.147.575)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		2.230.883	(4.645.520)	(2.206.075)	(2.789.059)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		(557.721)	1.139.993	551.519	641.484
Toplam Kapsamlı Gelir Dağılımı		(1.075.878.435)	(628.673.495)	(659.192.274)	(170.880.100)
Ana Ortaklık Payları		(1.075.878.435)	(628.673.495)	(659.192.274)	(170.880.100)

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

	Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar (-)	Hisse Senedi İhraç Primleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar			
						Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı	Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	20	168.700.000	690.715.351	-	1.226.621.769	(2.731.061)	60.300.425	1.660.223.716	856.775.054	4.660.605.254	4.660.605.254
Transferler		--	--	--	--	--	1.620.272	855.154.782	(856.775.054)	--	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		--	--	--	--	3.505.527	--	--	(625.167.968)	(621.662.441)	(621.662.441)
<i>Dönem karı / (zararı)</i>		--	--	--	--	--	--	--	(625.167.968)	(625.167.968)	(625.167.968)
<i>Diğer kapsamlı gelir / (gider)</i>		--	--	--	--	3.505.527	--	--	--	3.505.527	3.505.527
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiye	20	168.700.000	690.715.351	-	1.226.621.769	774.466	61.920.697	2.515.378.498	(625.167.968)	4.038.942.813	4.038.942.813
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	20	168.700.000	690.703.789	-	1.226.605.269	(2.663.486)	73.112.829	2.499.935.688	(1.836.377.677)	2.820.016.412	2.820.016.412
Transferler		--	--	--	--	--	5.242.576	(1.841.620.253)	1.836.377.677	--	--
Payların Geri Alım İşlemleri		--	--	(256.018.949)	--	--	256.018.949	(256.018.949)	--	(256.018.949)	(256.018.949)
Nedeniyle		--	--		--	--	--	--	--	--	--
Meydana Gelen Artış (Azalış)		--	--	--	--	1.673.162	--	--	(1.077.551.597)	(1.075.878.435)	(1.075.878.435)
Toplam kapsamlı gelir / (gider)		--	--	--	--	1.673.162	--	--	(1.077.551.597)	(1.077.551.597)	(1.077.551.597)
<i>Dönem karı / (zararı)</i>		--	--	--	--	--	--	--	(1.077.551.597)	(1.077.551.597)	(1.077.551.597)
<i>Diğer kapsamlı gelir / (gider)</i>		--	--	--	--	1.673.162	--	--	--	1.673.162	1.673.162
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiye	20	168.700.000	690.703.789	(256.018.949)	1.226.605.269	(990.324)	334.374.354	402.296.486	(1.077.551.597)	1.488.119.028	1.488.119.028

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.199.487.067	(1.026.299.356)
Dönem Karı		(1.077.551.597)	(625.167.967)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		2.402.166.079	1.592.979.106
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	13-14-15	691.683.714	877.700.893
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler			
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	2.745.128	108.090
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	14.975.884	--
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler		9.260.951	6.526.200
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	8.905.795	7.656.025
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	355.156	(1.129.825)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	25	(24.940.148)	(142.030.304)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25	1.729.346.713	1.197.672.124
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(7.156.628)	(22.404.977)
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	24	(7.156.628)	(22.404.977)
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	(237.107.754)	(482.716.389)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp / Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	24	236.381.950	92.476.078
Parasal (Kazanç) / Kayıpla İlgili Düzeltmeler		(13.023.731)	65.647.391
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(122.161.276)	(1.985.635.824)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	11	(41.039.024)	39.385.187
Stoklardaki (Artış)/Azalış İle İlgili Düzeltmeler	9	(213.170.147)	--
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4 - 7	(10.850.210)	(12.440.734)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(130.196.583)	(277.588.014)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4 - 8	(8.933.686)	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(1.628.305)	(23.642.789)
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	148.737.732	(152.141.521)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	4 - 7	581.711.344	(401.545.885)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	2.923.038	6.321.361
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	4 - 8	1.121.035	(42.526.245)
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	(333.258.666)	212.389.606
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		(117.577.804)	(1.333.846.790)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.202.453.206	(1.017.824.685)
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(2.183.985)	(966.553)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(782.154)	(7.508.118)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(1.854.816.738)	(1.956.211.174)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13 - 14	959.071.610	1.391.945.005
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13 - 14	(2.813.888.348)	(3.348.156.179)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		672.319.365	1.474.458.847
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		(256.018.952)	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	4.971.102.749	4.838.874.426
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(1.807.147.820)	(1.929.334.331)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(611.321.299)	(379.439.428)
Ödenen Faiz		(1.649.235.461)	(1.197.672.124)
Alınan Faiz		24.940.148	142.030.304
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		16.989.694	(1.508.051.683)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		16.989.694	(1.508.051.683)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	84.835.671	1.792.251.788
Nakit Ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		12.123.912	355.418.834
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	113.949.277	639.618.939

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Borlease Otomotiv A.Ş. ("Şirket" veya "Borlease") 2013 yılında İstanbul, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyeti gerek sahibi olduğu gerekse herhangi başka bir suretle üçüncü kişi ve kurumlardan temin etmiş olduğu her türlü motorlu ve motorsuz kara araçları olarak nitelendirilebilecek tüm araçları kiralama işlemleri yapmaktır.

Grup'a ait şirket olan Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.-Sixt Rent a Car ("Bağlı Ortaklık") 12 Aralık 2019 itibarıyla Grup'un altında faaliyet göstermektedir. Bağlı Ortaklık ana faaliyeti gereği gerek sahibi olduğu gerekse herhangi başka bir suretle üçüncü kişi ve kurumlardan temin etmiş olduğu otomobillerin günlük veya kontrata bağlı olarak kurumsal kiralamalar alanında faaliyet göstermektedir.

Grup öncelikli olarak her marka binek aracın operasyonel filo kiralama hizmetini yürütmektedir. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan araçların sayısı 10.285'tir (31 Aralık 2024: 8.367). Bu araçların 4.742 adedi şirketin mülkiyetinde olup kalan kısmı dış oto kiralama yoluyla filomuza dahil edilmiştir. (31 Aralık 2024: 3.428).

Grup'un merkez ofisi İstanbul'da bulunmakta olup, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 368'dir (31 Aralık 2024: 363).

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Saray Mah. Dr. Adnan Büyükdeniz Cad. No:4/28 Cessas Plaza Kat:13 Ümraniye/İstanbul

Grup'un ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir

Hissedarlar	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Bor Holding A.Ş.	68,38	115.350.000	69,35	117.000.000
Halka Açık kısım	31,62	53.350.000	30,65	51.700.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	168.700.000	100,00	168.700.000

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

İlişikteki konsolide finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Eylül 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Seri II, 14.1 No'lu "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca ve Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları/Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TMS/TFRS) ve bunlara ilişkin ek ve yorumlara uygun olarak hazırlanmıştır.

Finansal tablolar, KGK tarafından yayımlanan ("TMS Taksonomisi Hakkında Duyuru") ile SPK tarafından yayımlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak sunulmuştur

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, bu tarihlerde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar tabloları ve diğer kapsamlı gelir tabloları ile konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 19 Ağustos 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.2 Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi**

Grup muhasebe kayıtlarını Türkiye’de geçerli olan ticari mevzuat, mali mevzuat ve Maliye Bakanlığı’nca yayımlanan Tek Düzen Hesap Planı gereklerine göre TL olarak tutmaktadır. Konsolide finansal tablolar yasal kayıtlara dayandırılmış ve TL cinsinden ifade edilmiş olup, KGK tarafından yayınlanan Türkiye Muhasebe Standartları’na göre Grup’un durumunu layıkıyla arz edebilmek için bir takım düzeltme ve sınıflandırma değişikliklerine tabi tutularak hazırlanmıştır.

Grup hasılatının çoğunluğu TL cinsinden gerçekleşmektedir. Grup’un fonksiyonel ve raporlama para birimi Türk Lirası ("TL") olup, tüm finansal bilgiler aksi belirtilmedikçe TL olarak gösterilmiştir.

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

SPK’nın 28 Aralık 2023 tarih ve 81/1820 sayılı kararı uyarınca, Türkiye Muhasebe/Finansal Raporlama Standartlarını uygulayan finansal raporlama düzenlemelerine tabi ihraççılar ile sermaye piyasası kurumlarının, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemlerine ait yıllık finansal raporlarından başlamak üzere TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” hükümlerini uygulamak suretiyle enflasyon muhasebesi uygulamasına karar verilmiştir. Grup, söz konusu SPK kararı, KGK tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan duyuru ve yayımlanan “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Hakkında Uygulama Rehberi”ne istinaden 30 Haziran 2024 tarihli ve aynı tarihte sona eren döneme ilişkin konsolide finansal tablolarını TMS 29 Standardını uygulayarak hazırlamıştır. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tabloların, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanması ve önceki dönem finansal tabloların da raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden yeniden düzenlenmesi gerekmektedir. Grup bu nedenle, 30 Haziran 2024 ve 31 Aralık 2024 tarihli konsolide finansal tablolarını da 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayımlanan Türkiye’deki Tüketici Fiyat Endeksi’nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, konsolide finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan, TL’nin yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve önceki dönemlere ait endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranları
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000	220%
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674	291%
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35049	324%

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

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

- Parasal varlık ve yükümlülükler (nakit ve nakit benzerleri, ticari alacak ve borçlar, finans sektörü faaliyetlerinden alacak ve borçlar, borçlanmalar gibi) hali hazırda, bilanço tarihindeki cari satın alma gücü ile ifade edildiğinden düzeltilmemektedir. Parasal olmayan kalemlerin (stoklar, maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, yatırım amaçlı gayrimenkuller ve özkaynak kalemleri gibi) enflasyona göre düzeltilmiş değerlerinin, geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, sırasıyla TMS 36 “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” ve TMS 2 “Stoklar” Standartlarına ilişkin hükümler uygulanmıştır.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)**2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)**

- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir. - Konsolide bilançolardaki parasal olmayan kalemlerin konsolide gelir tablosuna etkisi olanlar dışında, konsolide gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının konsolide finansal tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmiştir.

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

2.4 Konsolidasyon Esasları

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıklarını kapsamaktadır. Kontrol, bir işletmenin faaliyetlerinden fayda elde etmek amacıyla finansal ve operasyonel politikaları üzerinde kontrol gücünün olması ile sağlanır.

Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların sonuçları, satın alım tarihinden sonra veya elden çıkarma tarihine kadar konsolide gelir tablosuna dahil edilir.

Gerekli olması halinde, Grup'un izlediği muhasebe politikalarıyla aynı olması amacıyla bağlı ortaklıklarının finansal tablolarında muhasebe politikalarıyla ilgili düzeltmeler yapılmıştır. Tüm Grup içi işlemler, bakiyeler, gelir ve giderler konsolidasyon esnasında kayıtlarda düzeltilmiştir.

Şirket direkt veya endirekt olarak bir şirketteki oy haklarının %50'nden fazlasına sahip olduğunda ve o şirketin faaliyetlerinden yarar sağlamak amacıyla finansal ve faaliyet politikalarını yönlendirme hakkı elde ettiğinde kontrolü ele geçirmiş sayılır. Bu doğrultuda Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin finansal tabloları TFRS 10 "Konsolide Finansal Tablolar" standardında belirtilen konsolidasyon yöntemine göre tam konsolidasyona tabi tutulmuştur. Şirket, bağlı ortaklıkları ile birlikte "Grup" olarak anılacaktır.

Bağlı ortaklıklar	Edinim tarihi	Etkin ortaklık payı (%)	Faaliyet konusu	Faaliyet gösterdiği ülke
Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.	12 Aralık 2019	100	Araç kiralama	Türkiye

Grup, "Sixt Rent a Car" markası adı altında günlük kiralama hizmeti vermekte olan Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin %90 oranındaki hisselerini bedelsiz olarak 12 Aralık 2019 tarihinde, %10 oranındaki hisselerini ise 1.200.000 TL bedel ile 23 Eylül 2022 tarihinde satın almıştır. Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'nin sermayesi 10 Ocak 2025 tarihinde 1.000.000.000 (1 Milyar) TL olarak tescil edilmiştir.

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

İlişikteki konsolide finansal tablolar, Grup'un konsolide finansal durumu, performansı ve nakit akışındaki eğilimleri belirleyebilmek amacıyla, önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tabloların kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılmakta ve bu hususlara ilişkin olarak açıklama yapılmaktadır.

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, en son yıllık finansal tablolarda esas alınan muhasebe politikaları ile aynıdır.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

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

Ağustos 2025'te KGK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin "sona erme tarihi"nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklikle, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin sona erme tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile sınırsız sorumluluk doğurmayan varlıklar ve sözleşmeyle birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile, 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. Söz konusu değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama döneminde yürürlüğe girecektir. İşletmelerin, finansal varlıkların sınıflandırılması ile bununla ilgili açıklamalara yönelik değişiklikleri erken uygulaması ve diğer değişiklikleri sonrasında uygulaması mümkündür. Yeni hükümler, geçmiş yıllar karları (zararları) kaleminin açılış bakiyesinde düzeltme yapılmak suretiyle geriye dönük olarak uygulanacaktır.

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

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

KGK, Ağustos 2025'te "Doğaya Bağlı Elektriğe Dayanan Sözleşmeler" değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7'ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, "kendi için kullanım" istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir. Değişiklik, 1 Ocak 2026 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup erken uygulama durumunda bu husus dipnotlarda açıklanır. "Kendi için kullanım" hükümleriyle ilgili olarak yapılan açıklığa kavuşturmalar geriye dönük olarak uygulanır, ancak riskten korunma muhasebesine izin veren hükümler ilk uygulama tarihi ya da sonrasında tanımlanan yeni riskten korunma ilişkilerine ileriye yönelik uygulanır.

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

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

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

Aksi belirtilmedikçe, TFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer TFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde TFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme TFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. TFRS 19, 1 Ocak 2027 tarihi ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmekle birlikte erken uygulamaya izin verilmektedir. Bu Standardın erken uygulanması tercih edildiğinde, bu husus dipnotlarda açıklanır. Bu Standardın ilk kez uygulandığı ilk raporlama döneminde (yıllık ya da ara dönem), karşılaştırmalı dönem için sunulan açıklamaların, TFRS 19 uyarınca cari dönemde yer verilen açıklamalar ile uyumlu hale getirilmesi gerekir.

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

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

Aşağıda belirtilen UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

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

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

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

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

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

Söz konusu standart, Grup için geçerli değildir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Netleştirme / Mahsup

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, yasal olarak netleştirme hakkı var olması, net olarak ödenmesi veya tahsilinin mümkün olması veya varlığın elde edilmesi ile yükümlülüğün yerine getirilmesinin eş zamanlı olarak gerçekleşebilmesi halinde, bilançoda net değerleri ile gösterilirler.

2.8 Muhasebe Politika ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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.

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili taraflar

a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda grup ile ilişkili sayılır:

Söz konusu kişinin,

- (i) Şirket üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
- (ii) Şirket üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
- (iii) Şirket veya Şirket'in bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.

(b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme grup ile ilişkili sayılır:

- (i) İşletme ve Şirket'in aynı grubun üyesi olması halinde,
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde,
- (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde,
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde,
- (v) İşletmenin, Şirket'in ya da Şirket ile ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Şirket'in kendisinin böyle bir planının olması halinde, sponsor olan işverenler de Şirket ile ilişkilidir,
- (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde,
- (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

Konsolide finansal tabloların amacı doğrultusunda, ortaklar, üst düzey yönetim personeli ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve onlar tarafından kontrol edilen veya onlara bağlı şirketler, iştirak ve ortaklıklar ilişkili taraflar olarak kabul edilmişlerdir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Grup nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa, vadeli ve vadesiz mevduatlar ile orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli olan ve önemli ölçüde değer düşüklüğü riski bulunmayan varlıkları dikkate almıştır (Not 5).

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

Grup tarafından doğrudan borçluya hizmet vermek suretiyle yaratılan ticari alacaklar, itfa edilmiş maliyet bedeli ile taşınır. Belirli bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli alacaklar, faiz oranının etkisi önemli olmadığı süreçte orijinal fatura tutarı üzerinden ölçülür.

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için risk karşılığı ayırmaktadır. 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 indirgenmiş değeridir. Karşılıklar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir (Not 7).

Ticari borçlar

Belirli bir faiz oranı bulunmayan ticari borçlar, referans faiz oranının etkisi önemli olmadığı süreçte orijinal fatura tutarından ölçülür (Not 7).

Stoklar

Stoklar, kira sözleşmesi sona ermiş ikinci el araçlardan oluşmaktadır. Stoklar, net gerçekleşebilir değer ya da düzeltilmiş maliyet bedelinden düşük olanı ile değerlendirilir. Maliyet, hareketli ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Kredi maliyetleri stok maliyetlerine dahil edilmemektedir. Sözleşme süresi tamamlanan operasyonel kiralama konu edilmiş araçlar sözleşme sona eriş tarihi itibarıyla net defter değerleri üzerinden operasyonel kiralama konu varlıklar hesabından stoklar hesabına transfer edilmektedir. Stoklarda sınıflanan ilgili araçlar Not 9'da satıştaki ikinci el motorlu araçlar olarak gösterilmektedir. Net gerçekleşebilir değer, olağan ticari faaliyet içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından, tamamlanma maliyeti ve satışı gerçekleştirmek için gerekli satış maliyetlerinin indirilmesiyle elde edilen tutardır.

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar, operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında kiralandan araçları içermektedir.

Operasyonel kiralama konu araçların maliyeti, satın alma bedelleri ve operasyonel kiralamalarda kullanılmak üzere, kullanım amacına yönelik çalışma koşullarına getirilmesinde artan ve doğrudan atfedilebilen maliyetlerini içerir. Motorlu taşıtlardan oluşan operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maliyet bedelinden arındırılmış doğrusal amortisman ve değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Amortisman, kiralama dönemi sonunda beklenen piyasa değeri olarak belirlenen varlıkların kalıntı değerinin düşülmesinden sonra, varlıkların tahmini ekonomik ömürlerine dayanan oranlar üzerinden hesaplanır.

Kalıntı değer, işletmenin, elden çıkarma maliyeti düşüldükten sonra faydalı ömrünün sonunda bir varlıktan elde etmeyi beklediği net tutarı temsil eder. Kalıntı değerler başlangıçta değerlendirme ve tahminlere göre kaydedilir.

Kalıntı değerlerin gerçekleşmesi, Grup'un gelecekteki hakim piyasa koşullarında araç pazarlayabilme kabiliyetine bağlıdır.

Yönetim, kaydedilen tutarların uygun olduğunu belirlemek için kalıntı değerleri periyodik olarak gözden geçirir ve beklentiler önceki tahminlerden farklıysa, değişiklik muhasebe tahminlerindeki değişiklik olarak kayda alınır.

Faaliyet kiralamasına konu varlıkların elden çıkarılmasından doğan kazançlar veya kayıplar ve operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların onarımı ve bakımı için yapılan harcamalar kar veya zarara yansıtılır.

Grup'un sonraki dönemlerde faturalandırılacak iptal edilemeyen operasyonel kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan kısa ve uzun vadeli döviz cinsinden alacakları bu konsolide finansal tablolara dahil edilmemiştir. Ayrıca, operasyonel kiralamada kullanılan ve Grup'un konsolide finansal tablolarında duran varlık olarak sınıflandırılan varlıklar, ilgili operasyonel kiralama sözleşmelerinin sona ermesinin ardından ikinci el otomobil pazarında satılmaktadır (Not 13).

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar (Devamı)

Şirketimiz iş akışı itibarıyla operasyonel kiralama iş kolunda faaliyet göstermektedir. İlgili iş akışında şirketin karlılığı / sürdürülebilirliği önemli ölçüde araçların kiralardan döndüklerindeki değerlerini doğru tahmin etmeye ve bu tahmin üzerinden doğru bir finansal modelleme yapmaya dayalıdır. Günlük ve kısa dönemli kiralamada da araçlarımız (Artı Seyahat) yine belirli bir aşınmaya maruz kaldığında parktan çıkarılmakta, çıkıştaki değerini doğru tahmin etmek karlılığın önemli bir girdisi olmaktadır.

Şirketimiz enflasyon muhasebesi uygulaması sonrasında, öncesinde olduğu gibi araçların marka/model/donanım bazında artık değerlerini simüle etmekte, düzenli aralıklarla yaptığı tahminlerin efektifliğini ilgili araçların kasko değeri, piyasa değeri, sıfır satış fiyat değişiklikleri ve döviz kur hareketlerini değerlendirerek takip etmektedir. Analizler neticesinde de artık değer hesaplamasında ve buna bağlı olarak amortisman hesaplamasında gerekli güncellemeleri/düzenlemeleri yapmaktadır.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, gelecekte kira geliri, sermaye kazancı veya her ikisini birden elde etmek için elde tutulan gayrimenkullerdir.

Yatırım amaçlı bir gayrimenkul, gayrimenkulle ilgili gelecekteki ekonomik faydaların işletmeye girişinin muhtemel olması ve yatırım amaçlı gayrimenkulün maliyetinin güvenilir bir şekilde ölçülebilir olması durumunda bir varlık olarak muhasebeleştirilir.

Yatırım amaçlı gayrimenkuller, gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmiştir. Grup'un yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değerleri, Sermaye Piyasası Kurulu tarafından yetkilendirilmiş bağımsız bir değerlendirme kuruluşu tarafından 2 Ocak 2025, 10 Ocak 2025 ve 13 Ocak 2025 tarihinde hazırlanan değerlendirme raporlarına göre belirlenmiştir.

Maddi duran varlıklar

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Grup maddi duran varlıklara ilişkin amortismanı doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak aşağıdaki faydalı ömürlere göre ayırmaktadır:

Faydalı ömürler (Yıl)

Yeraltı ve üstü düzenleri	20 yıl
Motorlu taşıtlar	8 yıl
Mobilya, demirbaş ve ekipmanlar	2- 50 yıl
Diğer maddi duran varlıklar	4 yıl
Özel maliyetler	5 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, ilgili gelir ve gider hesaplarına uygun şekilde dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri, gerçekleştikleri dönem kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Eğer ilgili varlıklar için geliştirme veya büyümeye neden oluyorsa, yapılan bakım ve onarım giderleri nadir de olsa aktifleştirilir.

Tekneler

Tekneler, endekslenmiş maliyet maliyetinden birikmiş amortisman bedellerinin düşülmesi suretiyle ölçülmektedir. Tekneler elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, ilgili gelir ve gider hesaplarına uygun şekilde dahil edilir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı

Şirket- kiracı olarak

Grup, bir sözleşmenin başlangıcında, sözleşmenin kiralama niteliği taşıyıp taşımadığını ya da kiralama işlemi içerip içermediğini değerlendirir. Sözleşmenin, bir bedel karşılığında tanımlanan varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devretmesi durumunda, bu sözleşme kiralama niteliği taşımaktadır ya da bir kiralama işlemi içermektedir. Şirket, bir sözleşmenin tanımlanan bir varlığın kullanımını kontrol etme hakkını belirli bir süre için devredip devretmediğini değerlendirirken aşağıdaki koşulları göz önünde bulundurur

- a) Sözleşmenin tanımlanan varlık içermesi; bir varlık genellikle sözleşmede açık veya zımni bir şekilde belirtilerek tanımlanır.
- b) Varlığın işlevsel bir bölümünün fiziksel olarak ayrı olması veya varlığın kapasitesinin tamamına yakını temsil etmesi. Tedarikçinin varlığı ikame etme yönünde asli bir hakka sahip olması ve bundan ekonomik fayda sağlaması durumunda varlık tanımlanmış değildir.
- c) Tanımlanan varlığın kullanımından sağlanacak ekonomik yararların tamamına yakını elde etme hakkının olması
- d) Tanımlanan varlığın kullanımını yönetme hakkının olması. Şirket, varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağına ilişkin kararların önceden belirlenmiş olması durumunda varlığın kullanım hakkına sahip olduğunu değerlendirmektedir. Şirket varlığın kullanımını yönetme hakkına aşağıdaki durumlarda sahip olmaktadır:
 - i. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığı işletme hakkına sahip olması (veya varlığı kendi belirlediği şekilde işletmeleri için başkalarını yönlendirmesi) ve tedarikçinin bu işletme talimatlarını değiştirme hakkının bulunmaması veya
 - ii. Şirket'in, kullanım süresi boyunca varlığın nasıl ve ne amaçla kullanılacağını önceden belirleyecek şekilde varlığı (ya da varlığın belirli özelliklerini) tasarlamış olması.

Grup, kiralamanın fiilen başladığı tarihte finansal tablolarına bir kullanım hakkı varlığı ve bir kira yükümlülüğü yansıtır.

Kullanım hakkı varlığı

Kullanım hakkı varlığı ilk olarak maliyet yöntemiyle muhasebeleştirilir ve aşağıdakileri içerir:

- a) Kira yükümlülüğünün ilk ölçüm tutarı,
- b) Kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan tüm kira ödemelerinden alınan tüm kiralama teşviklerinin düşülmesiyle elde edilen tutar,
- c) Şirket tarafından katlanılan tüm başlangıçtaki doğrudan maliyetler ve

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

- a) Birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklüğü zararları düşülmüş ve
- b) Kira yükümlülüğünün yeniden ölçümüne göre düzeltilmiş maliyeti üzerinden ölçer.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Grup, kullanım hakkı varlığını amortisman tabi tutarken TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında yer alan amortisman hükümlerini uygular. Tedarikçinin, kiralama süresinin sonunda dayanak varlığın mülkiyetini Grup'a devretmesi durumunda veya kullanım hakkı varlığı maliyetinin Grup'un bir satın alma opsiyonunu kullanacağını göstermesi durumunda, Grup, kullanım hakkı varlığını kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın faydalı ömrünün sonuna kadar amortisman tabi tutar. Diğer durumlarda, Şirket kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten başlamak üzere söz konusu varlığın faydalı ömrü veya kiralama süresinden kısa olanına göre amortisman tabi tutar.

Grup kullanım hakkı varlığının değer düşüklüğüne uğramış olup olmadığını belirlemek ve belirlenen herhangi bir değer düşüklüğü zararını muhasebeleştirmek için TMS 36 Varlıklarda Değer Düşüklüğü standardını uygular.

Kira yükümlülüğü

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, Grup, kira yükümlülüğünü o tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçer. Kira ödemeleri, bu oranın kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda, kiralamadaki zımni faiz oranı kullanılarak iskonto edilir. Grup, bu oranın kolaylıkla belirlenememesi durumunda, Grup'un alternatif borçlanma faiz oranını kullanır.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihte, kira yükümlülüğünün ölçümüne dahil olan kira ödemeleri, dayanak varlığın kiralama süresi boyunca kullanım hakkı için yapılacak ve kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan aşağıdaki ödemelerden oluşur:

- Sabit ödemelerden her türlü kiralama teşvik alacaklarının düşülmesiyle elde edilen tutar,
- Bir endeks ya da orana bağlı olan, ilk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan değişken kira ödemeleri,
- Şirket'in satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- Kiralama süresinin Şirket'in kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra Grup, kira yükümlülüğünü aşağıdaki şekilde ölçer:

- Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır,
- Defter değerini, yapılmış olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır ve
- Defter değerini yeniden değerlendirmeleri ve yeniden yapılandırmaları yansıtacak şekilde ya da revize edilmiş özü itibarıyla sabit olan kira ödemelerini yansıtacak şekilde yeniden ölçer.

Kiralamanın fiilen başladığı tarihten sonra, Grup, kira yükümlülüğünü, kira ödemelerindeki değişiklikleri yansıtacak şekilde yeniden ölçer. Grup, kira yükümlülüğünün yeniden ölçüm tutarını, kullanım hakkı varlığında düzeltme olarak finansal tablolarına yansıtır.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde, kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş bir iskonto oranı üzerinden indirgeyerek yeniden ölçer:

- a) Kiralama süresinde bir değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini revize edilmiş kiralama süresine dayalı olarak belirler.
- b) Dayanak varlığın satın alınmasına yönelik opsiyona ilişkin değerlendirmede değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, satın alma opsiyonu kapsamında ödenecek tutarlardaki değişikliği yansıtmak şekilde belirler.

Grup, kiralama süresinin kalan kısmı için revize edilmiş iskonto oranını, kiralamadaki zımni faiz oranının kolaylıkla belirlenebilmesi durumunda bu oran olarak; kolaylıkla belirlenememesi durumunda ise Grup'un yeniden değerlendirmenin yapıldığı tarihteki alternatif borçlanma faiz oranı olarak belirler.

Grup, aşağıdaki durumlardan birinin gerçekleşmesi halinde kira yükümlülüğünü, revize edilmiş kira ödemelerini indirgeyerek yeniden ölçer:

- a) Bir kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlarda değişiklik olması. Grup, revize edilmiş kira ödemelerini, kalıntı değer taahhüdü kapsamında ödenmesi beklenen tutarlardaki değişikliği yansıtmak şekilde belirler.
- b) Gelecekteki kira ödemelerinin belirlenmesinde kullanılan bir endeks veya oranda meydana gelen bir değişimin sonucu olarak bu ödemelerde bir değişiklik olması. Şirket, kira yükümlülüğünü söz konusu revize edilmiş kira ödemelerini yansıtmak için yalnızca nakit akışlarında bir değişiklik olduğunda yeniden ölçer.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

Grup, kalan kiralama süresine ilişkin revize edilmiş kira ödemelerini, revize edilmiş sözleşmeye bağlı ödemelere göre belirler. Grup, bu durumda değiştirilmemiş bir iskonto oranı kullanır.

Grup, kiralamanın yeniden yapılandırılmasını, aşağıdaki koşulların her ikisinin sağlanması durumunda ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirir:

- Yeniden yapılandırmanın, bir veya daha fazla dayanak varlığın kullanım hakkını ilave ederek, kiralamanın kapsamını genişletmesi ve
- Kiralama bedelinin, kapsamdaki artışın tek başına fiyatı ve ilgili sözleşmenin koşullarını yansıtmak için söz konusu tek başına fiyatta yapılan uygun düzeltmeler kadar artması.

Şirket- kiralayan olarak

Grup'un kiralayan olarak kiralamalarının tamamı operasyonel kiralama değildir. Operasyonel kiralamalarda, kiralanan varlıklar, finansal durum tablosunda, maddi duran varlıklar hesap sınıfında, faaliyet kiralamasına konu varlıklar altında sınıflandırılır ve elde edilen kira gelirleri kiralama dönemi süresince, eşit tutarlarda gelir tablosuna yansıtılır. Kira gelirleri kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile gelir tablosuna yansıtılmaktadır.

Grup, bir kiralama bileşeniyle birlikte bir ya da daha fazla ilave kiralama niteliği taşıyan veya taşımayan bileşen içeren bir sözleşme için, sözleşmede yer alan bedeli, TFRS 15, "Müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan hasılat" standardını uygulayarak dağıtır.

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

Kiralama yükümlülüğü, sözleşmelerdeki uzatma ve sonlandırma opsiyonları dikkate alınarak belirlenmektedir. Kontratlarda yer alan uzatma ve erken sonlandırma opsiyonlarının büyük kısmı Grup ve kiralayan tarafından müştereken uygulanabilir opsiyonlardan oluşmaktadır. Grup, kiralama süresini söz konusu uzatma ve erken sonlandırma opsiyonları kontrata göre Grup'un inisiyatifindeyse ve opsiyonların kullanımı makul derecede kesinse kiralama süresine dahil ederek belirlemektedir.

Maddi olmayan duran varlıklar

Bilgisayar yazılım lisanslarının geliştirilmesi veya bakımı ile ilgili maliyetler gerçekleştikleri zaman gider olarak kaydedilir. Grup tarafından kontrol edilen tanımlanabilir ve benzeri bulunmayan yazılım ürünleri ile doğrudan ilişkili olan ve muhtemel faydası bir yıldan uzun süreli olan maliyetler maddi olmayan duran varlıklar olarak kaydedilir.

Her bir maddi olmayan duran varlığın defter değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü takdirde değer düşüklüğüne tabi tutulur. Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılması veya değer düşüklüğüne tabi tutulması durumunda, maddi olmayan duran varlıkların yeniden düzeltilmiş tutarlarına ilişkin kazanç veya kayıplar, ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilir (Not 14).

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar ve durdurulan faaliyetler

Varlıklar, kayıtlı değerlerinin kullanılmak suretiyle değil satış işlemi sonucu geri kazanılmasının amaçlandığı durumlarda satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar olarak sınıflandırılır. Bu varlıklar; bir işletme birimi, satış grupları veya ayrı bir maddi duran varlık olabilir. Satılmak üzere elde tutulan duran varlıkların satışının bilanço tarihini takip eden on iki ay içerisinde gerçekleşmesi beklenir. Çeşitli olay veya koşullar satış işleminin tamamlanma süresini bir yıldan fazlaya uzatabilir. Söz konusu gecikmenin, işletmenin kontrolü dışındaki olaylar veya koşullar nedeniyle gerçekleşmiş ve işletmenin ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunu) satışına yönelik satış planının devam etmekte olduğuna dair yeterli kanıt bulunması durumunda; satış işlemini tamamlamak için gerekli olan sürenin uzaması, ilgili varlığın (veya elden çıkarılacak varlık grubunun) satış amaçlı elde tutulan varlık olarak sınıflandırılmasını engellemez. Durdurulan faaliyetler; elden çıkarılan veya satış amacıyla elde tutulan işletme birimleri olabilir ve (a) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunu ifade eder (b) belirli bir coğrafi bölge faaliyetlerini veya önemli bir iş kolunun elden çıkarmak ile ilgili planın bir parçasıdır veya (c) tekrar satmak için iktisap edilen bir bağlı ortaklıktır. Satış amacıyla elde tutulan duran varlıklar kayıtlı değerini veya gerçeğe uygun değerin düşük olanı ile değerlendirilir. Gerçeğe uygun değerin kayıtlı değerinin altına düştüğü durumlarda oluşan değer düşüklüğü ilgili dönemin konsolide kar veya zarar tablosuna gider kaydedilir.

Şirket'in daha önce maddi duran varlıklarında bulunan 327.750.073 TL tutarında Tekneler kalemi 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satışa konu olması nedeni ile Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar'a sınıflanmıştır.

İşletme satın alma ve birleşmeleri

Aktarılan net tanımlanabilir varlıkların gerçeğe uygun değeri üzerinden aşan kısmı şerefiye olarak kaydedilir. Söz konusu tutarların iktisap edilen net tanımlanabilir varlıkların gerçeğe uygun değerinden düşük olması durumunda, fark doğrudan pazarlık payı olarak gelir tablosuna kaydedilir. Nakit ödemenin herhangi bir parçasının uzlaştırılmasının ertelendiği durumlarda, gelecekte ödenecek tutarlar, değişim tarihindeki bugünkü değerine indirgenir. Kullanılan iskonto oranı, benzer bir şart ve koşullar altında bağımsız bir finansçıdan benzer bir borçlanmanın elde edilebileceği oran olan varlığın alternatif borçlanma oranıdır. Koşullu bedel, özkaynak veya finansal borç olarak sınıflandırılır. Finansal borç olarak sınıflandırılan tutarlar, daha sonra, gerçeğe uygun değerinde meydana gelen değişikliklerle kar veya zararda muhasebeleştirilmek suretiyle gerçeğe uygun değerleriyle yeniden ölçülür. Aşamalı olarak gerçekleşen bir işletme birleşmesinde işletmenin daha önceden elinde bulundurduğu edinilen işletmedeki özkaynak payı, birleşme tarihindeki gerçeğe uygun değeri ile yeniden ölçülür ve sonuç olarak ortaya çıkan bir kazanç veya kayıp varsa kar veya zarar olarak muhasebeleştirilir.

Varlıklarda değer düşüklüğü

Kayıtlı değerlerinin geri kazanılamayacağını gösteren olaylar veya değişiklikler olduğunda, amortismanına tabi varlıklar, değer düşüklüğü için gözden geçirilirler. Değer düşüklüğü, varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir değerini aşan kısmı kadar kaydedilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, ayrı tanımlanabilir nakit akımları (nakit üreten birimler) olan en alt seviyede gruplandırılır. Grup, filosundaki her araç bir nakit yaratan birim olarak kabul edilir ve buna bağlı olarak değer düşüklüğü TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı uyarınca hesaplanır.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergiler, yükümlülük yöntemi kullanılarak, varlık ve yükümlülüklerin finansal tablolarda yer alan kayıtlı değerleri ile vergi değerleri arasındaki geçici farklar üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergiler, yürürlükte olan veya bilanço tarihi itibarıyla yürürlüğe giren vergi oranları ve vergi mevzuatı dikkate alınarak, vergi varlığının gerçekleşeceği veya yükümlülüğünün ifa edileceği dönemde uygulanması beklenen vergi oranları üzerinden hesaplanır.

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü tüm vergilendirilebilir geçici farklar üzerinden hesaplanırken ertelenmiş gelir vergisi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınmaktadır.

Cari vergi varlıklarının cari vergi yükümlülüklerinden mahsup edilmesi konusunda yasal olarak uygulanabilir bir hakkın bulunması durumunda, ertelenen vergi varlıkları ve ertelenen vergi yükümlülükleri, karşılıklı olarak birbirinden mahsup edilir.

Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder (Not 17).

Yabancı para işlemler ve çevrimi

Dönem boyunca yabancı para ile yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak çevrilir. Parasal varlıklar ile yükümlülükler dönem sonunda geçerli olan döviz kuru kullanılarak çevrilir. Bu işlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin yılsonu döviz kuru çevriminden doğan kur farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

Hasılatın tanınması

Hasılat, Grup'un faaliyeti sonucu, mal ve hizmet satışlarından aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir. Hasılat, indirimler, iskontolar ve satışla ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilir.

Grup, gelirin güvenilir bir şekilde ölçülmesi, gelecekteki ekonomik fayda beklentisinin işletmede kalması ve aşağıda belirtilen kriterlerin tüm işlemlerde karşılanmasının muhtemel olması durumunda geliri kaydeder. Satışla ilgili tüm olası beklentiler gerçekleşene kadar gelir güvenilir bir şekilde ölçülebilir sayılmaz.

Araç kiralama geliri

Operasyonel kiralama işlemlerinden elde edilen gelirler, kiralama süresi boyunca doğrusal yöntemle göre gelir kaydedilir.

İkinci el araç satış geliri

Müşteriyle yapılan kira sözleşmesinin sona ermesi veya feshi durumunda ikinci el araçların satışından elde edilen gelirler araç satış geliri olarak, net defter değeri ise araç satış maliyeti olarak kaydedilir.

Karşılıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şerefiye

İşletme satın alması sırasında elde edilen şerefiye, satın alma tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer üzerinden ölçülmüş transfer edilmiş bedel ile satın alınan işletmedeki azınlık payı tutarlarının toplamı ile TFRS 3 kapsamında belirlenen tanımlanabilir varlıkların ve üstlenilen yükümlülüklerin satın alma tarihindeki rayiç değerinin net tutarları arasındaki fark şeklinde ölçülmektedir. Şerefiye kayıtlara ilk alındıktan sonra, varsa birikmiş değer düşüklüklerinin indirilmesinden sonra bulunan değerle yansıtılır. Şerefiye yıllık olarak veya bir değer düşüklüğü oluşabilme olasılığı var ise daha sık olarak değer düşüklüğü açısından gözden geçirilir. Geri kazanılabilir değerlerin kayıtlarda taşınan değerden az olması durumunda, gelir tablosunda değer düşüklüğü oluşur.

Değer düşüklüğünün testi için, satın alınma sırasında ortaya çıkan şerefiye, satın alma sonrasında ortaya çıkacak faydadan yararlanması beklenen nakit yaratan birimler veya gruplar arasında, bu grupların diğer varlıkları veya yükümlülükleri içerip içermediğine bakılmaksızın dağıtılır. Şerefiyenin dağıtıldığı birim ve gruplar, yönetsel amaçlar için şerefiyenin izlenildiği en küçük birim veya grubu temsil eder.

Değer düşüklüğüne şerefiye ile bağlantısı olan nakit yaratan birimlerin veya grubun geri kazanılabilir değerinin değerlendirilmesiyle karar verilir. Eğer nakit yaratan birimin geri kazanılabilir değeri o birime bağlı tüm nakit yaratan birimlerin tutarından az ise, değer düşüklüğü zararı oluşur. Şerefiyeye ilişkin değer düşüklüğü gelecek dönemlerde ters çevrilmez.

Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Şirketini 12 Aralık 2019 tarihinde satın alınmasıyla 18.453.894 TL Şerefiye oluşmuştur. Haziran 2025 tarihinde Şerefiye tutarı 131.216.191 TL'dir. (31 Aralık 2024: 131.216.191 TL)

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler sermaye olarak sınıflandırılır. Sahip olunan hisseler oranında sermaye artırımı, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüler, ilan edildikleri dönemde özkaynaklarda kaydedilir.

Netleştirme

Finansal 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 birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Grup, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra gerçekleşen ve düzeltme gerektirmeyen olaylar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararları üzerinde önemli bir etkisi olması durumunda, finansal tablo notlarında açıklanır.

Nakit akış tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere konsolide nakit akış tablolarını düzenlemektedir. Konsolide nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

İşletme faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Grup'un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup'un yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup'un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

Konsolide finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan konsolide aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan konsolide gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılır ancak ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır (Not 26).

Kalıntı değer

Kiralama dönemi sonunda tahmin edilen taşıt değeri kalıntı değerdir. Kiralama dönemi sonundaki kalıntı değer piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Kalıntı değer dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Kullanılmış araç satışı kanalı ve şekli, tüketici tercihleri, yabancı para birimi üzerinden işlem gören araçlar için kur değişimlerinin etkisi ve genel ekonomik koşullar piyasa fiyatlarında etkili olmaktadır ve bir noktaya kadar yönetilmektedir. Grup kalıntı değer tespitinde, piyasada oluşan fiyatları veri tabanlarını ve kendi taşıt satışlarında gerçekleşmiş değerleri kullanmaktadır. Kalıntı değer riskini yönetmek için gerçekleşen satış karlılıklarını takip ve analiz ederek kalıntı değer tahminini değerlendirmektedir

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

Grup yönetimi, faaliyet sonuçlarını ve performansını TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tablolar üzerinden değerlendirdiği için bölümlere göre raporlama hazırlanırken TFRS çerçevesinde hazırlanan finansal tablolar kullanılmaktadır. Grup, faaliyet bölümlerinin performansını brüt kar ve faaliyet karı üzerinden değerlendirmektedir.

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait bölüm varlıklarının ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Borlease	Artı Seyahat	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Varlıklar				
Dönen varlıklar	2.992.266.414	1.363.147.187	(1.006.216.330)	3.349.197.271
Duran varlıklar	7.703.891.295	2.749.437.830	(1.245.917.012)	9.207.412.113
Toplam varlıklar	10.696.157.709	4.112.585.017	(2.252.133.342)	12.556.609.384
Kaynaklar				
Kısa Dönemli Yükümlülükler	5.548.761.334	2.552.896.236	(1.084.709.174)	7.016.948.396
Uzun Dönemli Yükümlülükler	3.316.881.992	776.946.573	(42.286.605)	4.051.541.960
Özkaynaklar	1.830.514.383	782.742.208	(1.125.137.563)	1.488.119.028
Toplam kaynaklar	10.696.157.709	4.112.585.017	(2.252.133.342)	12.556.609.384

Grup'un 1 Ocak- 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait bölüm gelir giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 30 Haziran 2025	Borlease	Artı Seyahat	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Hasılat	1.673.352.608	1.070.588.427	(119.530.894)	2.624.410.141
Satışların maliyeti (-)	(1.136.937.388)	(1.217.380.303)	119.538.117	(2.234.779.574)
Brüt kar / (zarar)	536.415.220	(146.791.876)	7.223	389.630.567
Genel yönetim giderleri (-)	(119.603.471)	(123.023.813)	946.210	(241.681.074)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(10.357.087)	(183.415.526)	161.697	(193.610.916)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	279.947.213	316.943.378	(1.115.130)	595.775.461
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(89.952.774)	(235.811.325)	--	(325.764.099)
Esas faaliyeti karı / (zararı)	596.449.101	(372.099.162)	--	224.349.939
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	29.400.977	2.695.799	--	32.096.776
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)	625.850.078	(369.403.363)	--	256.446.715
Finansman Gelirleri	18.109	3.700.355	--	3.718.464
Finansman Giderleri (-)	(1.279.142.126)	(383.094.764)	--	(1.662.236.890)
Parasal Kayıp / Kazanç	186.510.817	(183.915.284)	--	2.595.533
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	(466.763.122)	(932.713.056)	--	(1.399.476.178)
Vergi geliri / (gideri)	143.619.280	178.305.301	--	321.924.581
Dönem net kar / (zararı)	(323.143.842)	(754.407.755)	--	(1.077.551.597)

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait bölüm varlıklarının ve yükümlülüklerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2024	Borlease	Artı Seyahat	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Varlıklar				
Dönen varlıklar	1.413.364.261	1.463.071.113	(427.804.452)	2.448.630.922
Duran varlıklar	6.962.370.186	2.393.486.428	(1.400.078.846)	7.955.777.768
Toplam varlıklar	8.375.734.447	3.856.557.541	(1.827.883.298)	10.404.408.690
Kaynaklar				
Kısa vadeli yükümlülükler	4.063.878.098	1.553.075.749	(424.812.060)	5.192.141.787
Uzun vadeli yükümlülükler	1.902.571.649	767.612.515	(277.933.673)	2.392.250.491
Özkaynaklar	2.409.284.700	1.535.869.277	(1.125.137.565)	2.820.016.412
Toplam kaynaklar	8.375.734.447	3.856.557.541	(1.827.883.298)	10.404.408.690

Grup'un 1 Ocak- 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren döneme ait bölüm gelir giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 30 Haziran 2024	Borlease	Artı Seyahat	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Hasılat	1.892.298.200	1.408.024.519	(412.120.953)	2.888.201.766
Satışların maliyeti (-)	(1.436.875.459)	(1.341.296.467)	412.001.801	(2.366.170.125)
Brüt kar / (zarar)	455.422.741	66.728.052	(119.152)	522.031.641
Genel yönetim giderleri (-)	(109.961.335)	(118.476.167)	989.980	(227.447.522)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.289.555)	(192.230.799)	136.313	(193.384.041)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	37.750.301	19.867.833	(1.007.141)	56.610.993
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(9.330.934)	(32.171.532)	--	(41.502.466)
Esas faaliyeti karı / (zararı)	372.591.218	(256.282.613)	--	116.308.605
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	158.456.721	5.980.248	--	164.436.969
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)	531.047.939	(250.302.365)	--	280.745.574
Finansal gelirler	8.219	3.762.543	--	3.770.762
Finansal giderler (-)	(1.045.407.636)	(154.135.581)	--	(1.199.543.217)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	15.087.745	50.559.648	--	65.647.393
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	(499.263.733)	(350.115.755)	--	(849.379.488)
Vergi geliri / (gideri)	213.493.397	10.718.123	--	224.211.520
Dönem net kar / (zararı)	(285.770.336)	(339.397.632)	--	(625.167.968)

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI**a) İlişkili taraflardan alacaklar**

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Bor Holding A.Ş.	--	8.241.722	--	--
İstasyon Şarj Hizmetleri A.Ş.	--	11.169.100	--	11.255.582
Otomobit Bilişim Teknolojileri Ltd.Şti	--	7.348.105	--	8.141.179
Magdeburger Sigorta A.Ş.	8.869.841	--	1.492.830	--
Otosfer Otomotiv Ticaret A.Ş.	--	323.995	--	1.659.501
Alesta Sigorta Acenteliği ve Aracılık Hiz. Tic. Ltd. Şti.	--	250.269	--	291.105
Leo Binicilik Spor Yatırımları A.Ş.	--	2.367.881	--	--
Yektamak Makine Mühendislik İmalat San. ve Tic. A.Ş.	3.537.075	--	63.876	--
Müge Çetin	--	579.981	--	--
Toplam	12.406.916	30.281.053	1.556.706	21.347.367

b) İlişkili taraflara borçlar

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Kısa vadeli				
Yektamak Makine Mühendislik İmalat San. ve Tic. A.Ş.	--	--	795.225	--
Otomobit Bilişim Teknolojileri Ltd. Şti.	--	--	--	5.530
Toplam	--	--	795.225	5.530

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)**c) İlişkili taraflara satışlar**

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Magdeburger Sigorta A.Ş.	25.565.011	11.412.922
Yektamak Makine Mühendislik İmalat San. ve Tic. A.Ş.	3.268.387	--
Leo Binicilik Spor Yatırımları A.Ş.	482.254	56.973
Otomobit Bilişim Teknolojileri Ltd. Şti.	318.766	127.946
Bor Holding A.Ş.	112.511	4.192.606
Alesta Sigorta Acentalığı ve Aracılık Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti.	3.635	--
İstasyon Şarj Hizmetleri A.Ş.	--	164.429
Toplam	29.750.564	15.954.876

d) İlişkili taraflardan alımlar

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Bor Holding A.Ş.	77.130.819	54.644.654
İstasyon Şarj Hizmetleri A.Ş.	75.028	50.844
Leo Binicilik Spor Yatırımları A.Ş.	13.752	--
Magdeburger Sigorta A.Ş.	--	116.385
Otomobit Bilişim Teknolojileri Ltd. Şti.	--	446
Toplam	77.219.599	54.812.329

e) İlişkili taraflardan alı ve satışların niteliklerine göre dağılımı

İlişkili taraflara satışların niteliklerine göre dağılımı	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Araç kiralama geliri	29.311.006	10.236.296
Araç satışı	--	4.036.829
Diğer	439.558	1.681.751
Toplam	29.750.564	15.954.876

İlişkili taraflardan alımların niteliklerine göre dağılımı	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024
Personel gideri yansıtması	65.136.105	41.663.424
Bilgi işlem hizmet alımı	7.232.088	1.139.131
Yönetim danışmanlık gideri	4.739.928	11.842.099
Diğer	111.478	167.675
Toplam	77.219.599	54.812.329

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

f) Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla üst düzey yöneticilere sağladığı ücret ve diğer menfaatler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler	10.047.703	13.224.460
Toplam	10.047.703	13.224.460

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla nakit ve nakit benzerleri detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kasa	49.543	10.734
Bankalar		
- Vadeli mevduat	18.893.373	29.794.380
- Vadesiz mevduat	77.086.761	47.479.786
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (*)	17.919.600	7.550.771
Toplam	113.949.277	84.835.671

(*) Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar, vadesine 3 aydan kısa süre bulunan kredi kartı satışlarından doğan alacaklardan oluşmaktadır.

Bloke Mevduat	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Türk Lirası (*)	17.700.000	18.544.934
Toplam	17.700.000	18.544.934

(*) Müşteriden alınan peşin kira ödemesine istinaden verilen teminat mektubuna istinaden verilen nakit bloke ve satılmak üzere olan araç ipoteklerinin kaldırılması sebebiyle verilen nakit blokelere.

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadeli mevduat ilgileri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadesi 3 aydan kısa vadeli Türk Lirası mevduat	18.893.373	29.794.380
Faiz oranları	%30- %47	%30- %54

Nakit ve nakit benzerlerinin dövizli bakiyeleri Not 29 Kur Riski'nde açıklanmıştır.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa ve uzun vadeli borçlanmaları detayı aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	1.725.601.224	1.039.493.718
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	81.193.450	282.418.107
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	695.247.922	650.140.555
İhraç edilmiş borçlanma araçları	1.043.143.930	226.124.940
Diğer kısa vadeli borçlanmalar (Kredi kartı borçları)	6.377.961	22.483.699
Toplam	3.551.564.487	2.220.661.019
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	1.332.587.895	1.174.629.621
Toplam	1.332.587.895	1.174.629.621
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	4.884.152.382	3.395.290.640
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Uzun vadeli banka kredileri	2.819.158.369	1.815.680.130
İhraç edilmiş borçlanma araçları	416.365.467	--
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	29.382.689	22.651.685
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	720.294.503	391.664.774
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	3.985.201.028	2.229.996.589
Toplam Borçlanmalar	8.869.353.410	5.625.287.229

Grup'un borçlanmalarının sözleşme sürelerine göre dağılımı detayı aşağıdaki gibidir:

Vade	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1 yıldan az	4.884.152.382	3.395.290.640
1-2 yıl arası	2.279.091.521	1.489.298.068
2-3 yıl arası	1.302.507.299	700.263.580
3-4 yıl arası	61.784.026	11.957.118
4-5 yıl arası	-	12.743.476
5 yıl ve sonrası	341.818.182	15.734.347
Toplam	8.869.353.410	5.625.287.229

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025				31 Aralık 2024		
	Faiz oranı %	Döviz tutarı	TL Tutarı	Faiz oranı %	Döviz tutarı	TL Tutarı
Kısa vadeli krediler ve diğer borçlanmalar						
TL Krediler	20,88- 64,68	3.064.567.080	3.064.567.080	13,44 – 64,00	2.236.607.038	2.236.607.038
TL İhraç edilmiş borçlanma araçları	50,88- 68,56	1.043.143.930	1.043.143.930	53,00-54,00	226.124.940	226.124.940
Toplam			4.107.711.010			2.462.731.978
Kısa vadeli finansal kiralama borçları						
TL Finansal kiralama borçları	42,00 – 60,00	81.193.450	81.193.450	12,96 – 50,00	282.418.107	282.418.107
Toplam			81.193.450			282.418.107
Kısa vadeli faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar						
TL Faaliyet kiralama borçları	16,86 – 55,34	684.028.610	684.028.610	16,00 – 50,36	638.993.734	638.993.734
Euro Faaliyet kiralama borçları	3,20	240.287	11.219.312	3,20	302.883	11.146.821
Toplam			695.247.922			650.140.555
Toplam kısa vadeli finansal borçlar			4.884.152.382			3.395.290.640

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmalarının detayı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025				31 Aralık 2024		
	Faiz oranı %	Döviz tutarı	TL Tutarı	Faiz oranı %	Döviz tutarı	TL Tutarı
Uzun vadeli krediler						
TL Krediler	36,00- 64,68	2.819.158.369	2.819.158.369	40,20 - 64,68	1.815.680.130	1.815.680.130
TL İhraç edilmiş borçlanma araçları	48,62- 49,59	416.365.467	416.365.467	--	--	--
Toplam			3.235.523.836			1.815.680.130
Uzun vadeli finansal kiralama borçları						
TL Finansal kiralama borçları	42,00 – 60,00	29.382.689	29.382.689	12,96 – 50,00	22.651.685	22.651.685
Toplam			29.382.689			22.651.685
Uzun vadeli faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar						
TL Faaliyet kiralama borçları	16,86 – 55,34	661.237.240	661.237.240	42,60 – 55,34	332.078.634	332.078.634
Euro Faaliyet kiralama borçları	3,20	1.264.845	59.057.263	3,20	1.619.083	59.586.140
Toplam			720.294.503			391.664.774
Toplam uzun vadeli finansal borçlar			3.985.201.028			2.229.996.589

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	721.849.046	475.133.960
Diğer ticari alacaklar	89.405.596	49.220.791
Alınan çekler ve alacak senetleri	535.152.301	741.940.024
Ertelenmiş finansman geliri	(38.851.972)	(89.183.647)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	12.406.916	1.556.706
Şüpheli ticari alacaklar	24.602.482	25.515.207
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(24.602.482)	(25.515.207)
Toplam	1.319.961.887	1.178.667.834

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli ticari alacakları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	--	2.992.388
Toplam	--	2.992.388

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı bakiye	25.515.207	18.355.431
Dönem içindeki artış	3.788.777	14.722.895
Dönem içindeki tahsilatlar (-)	(1.043.649)	(1.486.455)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(3.657.853)	(6.076.664)
Dönem sonu bakiye	24.602.482	25.515.207

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadesi gelmemiş alacaklar	973.266.774	869.084.368
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	228.945.356	204.438.120
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	60.347.849	53.887.971
Vadesi 61-90 gün gecikmiş alacaklar	29.735.283	26.552.298
Vadesi 91-365 gün gecikmiş alacaklar	27.666.625	24.705.077
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	--	2.992.388
Dönem sonu bakiye	1.319.961.887	1.181.660.222

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 81 gündür (31 Aralık 2024: 35 gün).

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un alacaklarına karşılık olarak almış olduğu teminatlar Not 16'da sunulmuştur. Grup alacaklarının maruz kaldığı riskler ve risklerin düzeyi ile dövizli bakiyeleri Not 29'da açıklanmıştır.

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ticari borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	530.994.991	326.779.241
Borç senetleri	1.472.219.447	964.373.208
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	--	795.225
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(159.186.104)	(126.311.579)
Toplam	1.844.028.334	1.165.636.095

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 65 gündür (31 Aralık 2024: 67 gün).

Uzun Vadeli Ticari Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Borç senetleri	106.807.400	295.811.770
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(42.938.804)	(135.262.279)
Toplam	63.868.596	160.549.491

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	--	820.910
Personelden alacaklar	343.508	180.510
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)	30.281.053	21.347.367
Diğer	2.140.469	11.069
Toplam	32.765.030	22.359.856

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli diğer alacakları aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	3.863.853	3.707.034
Toplam	3.863.853	3.707.034

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer borçları aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan depozito ve teminatlar	15.465.274	22.651.545
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 4)	--	5.530
Toplam	15.465.274	22.657.075

NOT 9 – STOKLAR

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla stokları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Satıştaki ikinci el motorlu taşıtlar	213.170.147	--
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(14.975.884)	--
Toplam	198.194.263	--

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen tedarikçi avansları	437.580.744	542.985.096
Peşin ödenmiş kira giderleri	216.463.498	177.711.650
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	147.269.188	109.171.771
Ertelenmiş faiz giderleri (*)	63.871.547	204.378.818
Peşin ödenmiş bakım giderleri (**)	40.741.136	65.322.410
Peşin ödenmiş kredi komisyonları (***)	28.448.022	18.377.143
Diğer	5.754.455	--
Toplam	940.128.590	1.117.946.888

(*) Grup, operasyonel kiralamada kullanmak amacıyla üçüncü taraflardan kiralamış olduğu ve toplam kira bedelini çek ile ödediği kiralamaları, TFRS 16 Kiralama standardı kapsamında kullanım hakkı varlığı olarak muhasebeleştirmekte olup, söz konusu kiralamalara ilişkin ertelenmiş faiz giderleri, kiralama süresi boyunca sistematik olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

(**) Grup'un faaliyet kiralamasına konu taşıtlarının periyodik bakım maliyetleri 12 aylık süre boyunca sistematik olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

(***) Grup tarafından kullanılan kredilerle ilgili ödenen komisyonlar, kredi süresi boyunca sistematik olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli peşin ödenmiş giderleri aşağıdaki gibidir:

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş faiz giderleri (*)	225.496.539	182.832.113
Peşin ödenmiş kredi komisyonları (**)	15.745.643	9.785.231
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	6.508.928	23.817.774
Peşin ödenmiş kira giderleri	--	3.194.501
Diğer	959.075	--
Toplam	248.710.185	219.629.619

(*) Grup, operasyonel kiralamada kullanmak amacıyla üçüncü taraflardan kiralamış olduğu ve toplam kira bedelini çek ile ödediği kiralamaları, TFRS 16 Kiralama standardı kapsamında kullanım hakkı varlığı olarak muhasebeleştirmekte olup, söz konusu kiralamalara ilişkin ertelenmiş faiz giderleri, kiralama süresi boyunca sistematik olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

(**) Grup tarafından kullanılan kredilerle ilgili ödenen komisyonlar, kredi süresi boyunca sistematik olarak kar veya zarar tablosu ile ilişkilendirilmektedir.

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirleri aşağıdaki gibidir:

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları (*)	233.376.885	566.593.058
İlişkili taraftan alınan sipariş avansları	--	42.493
Toplam	233.376.885	566.635.551

(*) Alınan sipariş avansları, günlük araç kiralamalarına ilişkin alınan avanslar, uzun dönem kiralamalar için alınmış avanslar ve ikinci el araç satışlarıyla ilgili alınan avanslardan oluşmaktadır.

NOT 11 – FİNANSAL YATIRIMLAR

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli finansal yatırımları aşağıdaki gibidir:

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Fonlar	69.463.657	22.104.973
Bono	1.511.633	1.479.602
Hisse senetleri	1.454.564	649.627
Toplam	72.429.854	24.234.202

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup SPK'dan yetkili bağımsız bir değerleme şirketinin hazırladığı 2 Ocak 2025, 10 Ocak 2025 ve 13 Ocak 2025 tarihli değerleme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerini değerlemiş olup 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri 56.826.038 TL'dir.

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2025	Yeniden	30 Haziran 2025
		değerleme değer artışı/azalışı	
Araziler	37.335.658	--	37.335.658
Binalar	19.490.380	--	19.490.380
Maliyet değeri toplamı	56.826.038	--	56.826.038

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkul hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2024	Yeniden	31 Aralık 2024
		değerleme değer artışı / azalışı	
Araziler	34.280.061	3.055.597	37.335.658
Binalar	23.625.449	(4.135.069)	19.490.380
Maliyet değeri toplamı	57.905.510	(1.079.472)	56.826.038

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Gayrimenkul niteliği ve lokasyonu	Net defter değeri	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Arsa - İstanbul / Çekmeköy	37.335.658	37.335.658
Daire - İstanbul Şişli	5.250.328	5.250.328
Ofis - İstanbul / Kartal	3.560.013	3.560.013
Ofis - İstanbul / Kartal	3.560.013	3.560.013
Ofis - İstanbul / Kartal	3.560.013	3.560.013
Ofis - İstanbul / Kartal	3.560.013	3.560.013
Toplam	56.826.038	56.826.038

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar (-)	Transferler	30 Haziran 2025
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	157.750	--	--	--	157.750
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	5.181.698.540	2.754.489.052	(1.489.956.978)	(227.466.368)	6.218.764.246
Tekneler	465.358.369	--	--	(465.358.369)	--
Demirbaşlar	71.145.108	18.579.258	--	--	89.724.366
Diğer maddi duran varlıklar	122.940.395	40.586.458	(37.385.979)	--	126.140.874
Özel maliyetler	51.322.205	233.580	--	--	51.555.785
Maliyet değeri toplamı	5.892.622.367	2.813.888.348	(1.527.342.957)	(692.824.737)	6.486.343.021
<u>Birikmiş amortismanlar :</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	55.000	3.944	--	--	58.944
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	586.698.006	222.804.641	(298.282.447)	(14.296.221)	496.923.979
Tekneler	137.608.296	--	--	(137.608.296)	--
Demirbaşlar	46.588.586	6.476.864	--	--	53.065.450
Diğer maddi duran varlıklar	70.073.259	16.220.259	(33.606.950)	--	52.686.568
Özel maliyetler	29.320.786	3.414.389	--	--	32.735.175
Birikmiş amortismanlar toplamı	870.343.933	248.920.097	(331.889.397)	(151.904.517)	635.470.116
Net defter değeri	5.022.278.434				5.850.872.905

(*) Tekneler, Satışa konu olması nedeni ile Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar'a sınıflandırılmıştır.

(**) Bilanço sonrasında satılan faaliyet kiralamasına konu varlıklar, stoklar hesabına transfer edilmiştir.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar (-)	Transferler	31 Aralık 2024
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	157.750	--	--	--	157.750
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	6.707.691.619	4.559.831.737	(6.085.824.816)	--	5.181.698.540
Tekneler	465.358.369	--	--	--	465.358.369
Demirbaşlar	61.888.600	9.256.508	--	--	71.145.108
Diğer maddi duran varlıklar	89.728.541	33.211.854	--	--	122.940.395
Özel maliyetler	37.956.626	13.365.579	--	--	51.322.205
Maliyet değeri toplamı	7.362.781.505	4.615.665.678	(6.085.824.816)	--	5.892.622.367
<u>Birikmiş amortismanlar :</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	47.113	7.887	--	--	55.000
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	1.145.668.774	751.675.021	(1.310.645.789)	--	586.698.006
Tekneler	137.608.296	--	--	--	137.608.296
Demirbaşlar	37.244.481	9.344.105	--	--	46.588.586
Diğer maddi duran varlıklar	41.332.033	28.741.226	--	--	70.073.259
Özel maliyetler	21.986.042	7.334.744	--	--	29.320.786
Birikmiş amortismanlar toplamı	1.383.886.739	797.102.983	(1.310.645.789)	--	870.343.933
Net defter değeri	5.978.894.766				5.022.278.434

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar (-)	30 Haziran 2025
Haklar ve yazılımlar	6.550.993	--	--	6.550.993
Markalar (*)	222.825.106	--	--	222.825.106
Maliyet değeri toplamı	229.376.099	--	--	229.376.099
<u>Birikmiş amortismanlar :</u>				
Haklar ve yazılımlar	6.381.611	24.859	--	6.406.470
Markalar	141.586.783	13.926.566	--	155.513.349
Birikmiş amortismanlar toplamı	147.968.394	13.951.425	--	161.919.819
Net defter değeri	81.407.705			67.456.280

(*) Bağlı ortaklık Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin Türkiye temsilcisi (franchise) olduğu "Sixt Rent a Car" 'ın marka kullanım hakkıdır.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla maddi olmayan duran varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2024
Haklar ve yazılımlar	6.550.993	--	--	6.550.993
Markalar (*)	222.825.106	--	--	222.825.106
Maliyet değeri toplamı	229.376.099	--	--	229.376.099
<u>Birikmiş amortismanlar :</u>				
Haklar ve yazılımlar	6.293.744	87.867	--	6.381.611
Markalar	113.733.641	27.853.142	--	141.586.783
Birikmiş amortismanlar toplamı	120.027.385	27.941.009	--	147.968.394
Net defter değeri	109.348.714			81.407.705

(*) Bağlı ortaklık Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş'nin Türkiye temsilcisi (franchise) olduğu "Sixt Rent a Car" 'ın marka kullanım hakkıdır.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar (-)	30 Haziran 2025
Binalar	158.799.562	20.056.915	(24.605.850)	154.250.627
Taşıtlar	3.628.286.989	582.951.548	(780.957.782)	3.430.280.755
Maliyet değeri toplamı	3.787.086.551	603.008.463	(805.563.632)	3.584.531.382
<u>Birikmiş amortismanlar :</u>				
Binalar	76.396.144	11.953.639	(24.605.850)	63.743.933
Taşıtlar	1.866.379.968	416.858.553	(780.957.782)	1.502.280.739
Birikmiş amortismanlar toplamı	1.942.776.112	428.812.192	(805.563.632)	1.566.024.672
Net defter değeri	1.844.310.439			2.018.506.710

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kullanım hakkı varlıklarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

Maliyet değeri	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2024
Binalar	153.334.641	5.464.921	--	158.799.562
Taşıtlar	1.934.181.001	1.879.273.110	(185.167.122)	3.628.286.989
Maliyet değeri toplamı	2.087.515.642	1.884.738.031	(185.167.122)	3.787.086.551
<u>Birikmiş amortismanlar :</u>				
Binalar	58.008.926	18.387.218	--	76.396.144
Taşıtlar	845.656.597	1.205.890.493	(185.167.122)	1.866.379.968
Birikmiş amortismanlar toplamı	903.665.523	1.224.277.711	(185.167.122)	1.942.776.112
Net defter değeri	1.183.850.119			1.844.310.439

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

16.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli borç karşılıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	3.951.470	4.252.559
Toplam	3.951.470	4.252.559

16.2. Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla verdiği teminat/rehin/ipotek (TRİ) aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:		
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	6.117.096.189	3.707.842.730
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	--	400.000.000
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	6.117.096.189	4.107.842.730

(*) Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş.'yi 12 Aralık 2019 tarihinde borçları ile birlikte satın alınması esnasında bankalar ile yapmış olduğu Not 16'da belirtmiş olduğumuz üzere 400.000.000 TL bedelli hisse rehin sözleşmesi borçların ödenmesi sonucunda 23 Ocak 2025 tarihinde fesih olmuştur ve hisse rehinleri kaldırılmıştır.

Grup'un kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin ayrıntısı aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminatlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Verilen ipotek ve rehinler	5.945.180.721	3.908.871.355
Banka teminat mektupları	171.915.468	198.971.375
Toplam	6.117.096.189	4.107.842.730

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

Grup'un kendi tüzel kişiliği adına vermiş olduğu TRİ'lerin verildiği taraf bazında listesi aşağıdaki gibidir:

Verilen Teminatlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar lehine verilen ipotek, kefalet, rehin ve teminat mektupları	5.945.180.721	3.908.871.355
Kira teminatı olarak verilen teminat mektupları	171.915.468	198.971.375
Toplam	6.117.096.189	4.107.842.730

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla aldığı teminat/rehin/ipotek (TRİ) aşağıdaki gibidir:

Alınan Teminatlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan diğer teminatlar	26.452.406	30.721.352
Toplam	26.452.406	30.721.352

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağladığı faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılığı	11.523.949	8.044.524
Toplam	11.523.949	8.044.524

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağladığı faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılıkları	2.472.336	1.704.411
Toplam	2.472.336	1.704.411

Yürürlükteki İş Kanunu hükümleri uyarınca, çalışanlardan kıdem tazminatına hak kazanacak şekilde iş sözleşmesi sona erenlere, hak kazandıkları yasal kıdem tazminatlarının ödenmesi yükümlülüğü vardır. Kıdem tazminatını alarak işten ayrılma hakkı kazananlara da yasal kıdem tazminatlarını ödeme yükümlülüğü bulunmaktadır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ödenecek kıdem tazminatı 53.919,68 TL (31 Aralık 2024: 46.655,43 TL) tavanından hesaplanmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü, Grup'un çalışanların emekli olmasından doğan gelecekteki olası yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminine göre hesaplanır. TMS 19, "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" uyarınca Grup'un yükümlülüklerini tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Buna uygun olarak, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Net iskonto oranı	3,37%	3,37%
Faiz oranı	28,08%	28,08%
Tahmini enflasyon oranı	23,87%	23,87%

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığının hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	1.704.411	2.155.389
Cari hizmet maliyeti	5.259.511	4.534.155
Faiz maliyeti	166.859	76.687
Dönem içerisinde ödenen (-)	(2.183.985)	(4.302.448)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(2.230.883)	(96.843)
Enflasyon etkisi	(243.577)	(662.529)
Dönem sonu karşılık tutarı	2.472.336	1.704.411

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçları aşağıdaki gibidir:

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	10.373.665	8.048.367
Personele borçlar	806.494	208.754
Toplam	11.180.159	8.257.121

NOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Satışların maliyeti (Dipnot 21)	684.432.923	863.925.052
Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)	7.250.791	13.775.841
Toplam	691.683.714	877.700.893

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Maddi duran varlık amortisman gideri	248.920.097	516.793.426
Maddi olmayan duran varlık amortisman gideri	13.951.425	13.990.940
Kullanım hakkı varlık amortisman gideri	428.812.192	346.916.527
Toplam	691.683.714	877.700.893

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Satışların maliyeti (Dipnot 21)	139.894.844	153.970.695
Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)	156.878.569	137.512.309
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 22)	12.874.853	2.124.956
Toplam	309.648.266	293.607.960

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer dönen varlıkları aşağıdaki gibidir:

Diğer dönen varlıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	319.466.501	1.590.494
Verilen iş avansları	1.003.535	232.349
Diğer (*)	19.745.135	15.742.656
Toplam	340.215.171	17.565.499

(*) Kiralanan taşıtlara yapılan HGS ve OGS yüklemelerinin, kiralama sonrasında müşterilere yansıtılmasından oluşan tutardır.

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla diğer duran varlıkları bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: bulunmamaktadır.)

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kısa vadeli diğer yükümlülükleri aşağıdaki gibidir:

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	12.497.929	21.131.296
Diğer	772.014	236.926
Toplam	13.269.943	21.368.222

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla uzun vadeli diğer yükümlülükleri yoktur. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup'un ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Bor Holding A.Ş.	68,38	115.350.000	69,35	117.000.000
Halka Açık kısım	31,62	53.350.000	30,65	51.700.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	168.700.000	100,00	168.700.000

Grup'un sermayesi 168.700.000 TL olup her biri 1 TL itibari kıymette ve tamamı nama yazılı 168.700.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2024: 168.700.000 TL; 1 TL, 168.700.000 pay). Paylara tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Grup'un, 5 Ekim 2023 tarihli 2023/59 sayılı SPK Bülteni ile halka arz başvurusu onaylanmıştır. 19 Ekim 2023 tarihinde BORLS işlem koduyla borsada işlem görmeye başlamıştır. Halka arz büyüklüğü ek satış dahil 1.307.493.000 TL olarak gerçekleşmiştir. Grup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Hakim ortağımız Bor Holding, Şirketimizdeki daha önce halka açık hisseye dönüştürdüğü 1.650.000 adet payın 30 Aralık 2024 tarihinde satışını gerçekleştirmiştir. Bor Holding'in sermayedeki payı 3 Ocak 2025 tarihi ile %68,38 olmuştur.

Sermaye düzeltme farkları 690.703.789 TL (31 Aralık 2024: 690.703.789 TL) olup ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

Grup'un, 27 Aralık 2021 tarihli genel kurulunda alınan karar ile sermayesi 30.000.000 TL'den 140.500.000 TL'ye yükseltilmiş olup, artırılan 110.500.000 TL tutarındaki sermayesinin 97.946.233,80 TL'si maddi duran varlıklar yeniden değerlendirme artışları hesabından, 6.000.000 TL'si özel fonlar hesabından, 6.187.803,43 TL'si geçmiş yıl karlarından karşılanmıştır. Artırılan sermayenin 365.962,77 TL'si pay sahibi Bor Holding A.Ş. tarafından nakit olarak taahhüt edilmiş ve ödenmiştir.

Grup, 7326 sayılı kanunun 11. Maddesi ile Vergi Usul Kanunu'nun Geçici 31. Maddesinde yapılan değişiklik ile 2021 yılında maddi duran varlıklarını yeniden değerlemeye tabi tutmuş ve Muhasebe Uygulama Genel Tebliği ve Vergi Usul Kanunu düzenlemelerine uygun olarak hazırlanmış finansal tablolarında muhasebeleştirilmiş, oluşan maddi duran varlık yeniden değerlendirme fonunu, sermaye artırımında kullanmıştır. Grup'un SPK ve KGK düzenlemelerine ve Türkiye Muhasebe Standartlarına uygun olarak hazırlanmış ekli konsolide finansal tablolarında, söz konusu yeniden değerlendirme düzeltmesi iptal edildiğinden, maddi duran varlık yeniden değerlendirme artışları hesabından yapılan sermaye artırımını, ekli konsolide finansal tablolarda geçmiş yıl kar/zararlarından transfer yapılarak gösterilmiştir.

Şirket'in 18 Ağustos 2022 tarihli genel kurulunda, Sermaye Piyasası Kurulu'nun VII-128.1 sayılı Pay Tebliği'nin "Halka açık olmayan ortaklıklarının paylarının ilk halka arzı öncesi uyulacak ön şartlar" başlıklı 5. Maddesine uygun amacıyla 27 Aralık 2021 tarihli genel kurul kararı ile sermayeye ilave edilen 97.946.233,80 TL tutarındaki Maddi Duran Varlıklar Değer Artış Fonu'nun 45.000.000 TL tutarındaki kısmının geri çekilerek sermayenin 45.000.000 TL tutarında azaltılmasına ve eş zamanlı olarak 45.000.000 TL tutarında nakit sermaye artırımını yapılmasına karar verilmiştir. Arttırılan 45.000.000 TL tutarındaki sermaye, pay sahibi Bor Holding A.Ş. tarafından nakit olarak ödenmiştir.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/ kayıp fonu

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla emeklilik planlarından aktüeryal kayıp fonu tutarları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu	(990.324)	(2.663.486)
Toplam	(990.324)	(2.663.486)

TMS-19 "Çalışanlara Sağlanan Faydalar" standardındaki değişikliklerle birlikte kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında dikkate alınan aktüeryal kayıp kazançların gelir tablosunda muhasebeleştirilmesine izin vermemektedir. Aktüeryal varsayımların değişmesi sonucu oluşan kayıp ve kazançlar özkaynaklar içerisinde muhasebeleştirilmiştir. Kıdem tazminatı karşılığı aktüeryal kayıp/kazanç fonu kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak niteliktedir.

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler yasal yedeklerden oluşmaktadır. Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kardan ayrılmış kısıtlanmış yasal yedekleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	334.374.354	73.112.829
Toplam	334.374.354	73.112.829

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

6102 sayılı Kanunun 520'nci maddesi uyarınca geri alınan paylar için iktisap değerlerini karşılayan tutarda yedek akçe ayrılmıştır. Bu yedekler ise sadece geri alınan paylar devredildiğinde ya da iptal edildiklerinde çözülmekte olduklarından söz konusu yedekler "Kardan Ayrılmış Kısıtlanmış Yedekler" hesabında gösterilmiştir.

Geçmiş yıl karları

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl karları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş yıl karları	402.296.486	2.499.935.688
Toplam	402.296.486	2.499.935.688

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 20– SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla geçmiş yıl zararlarının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı bakiye	2.499.935.688	1.660.201.385
Net dönem kar/(zarar) transferi	(1.836.377.677)	856.763.530
Yedeklere transfer	(261.261.525)	(12.813.215)
Kar payı	--	(4.216.012)
Dönem sonu bakiye	402.296.486	2.499.935.688

Geri alınmış paylar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla toplamda 256.018.949 TL (tam TL) karşılığında geri alınan 3.931.653 adet payın Şirket sermayesi içindeki payı %2,3305'tir. Hisse geri alımlarının finansmanı Şirket iç kaynaklarından sağlanmıştır. Rapor tarihi itibarıyla geri alınan hisselerin satışı olmamıştır.

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla satış gelirleri ve maliyetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Kiralama gelirleri	1.537.677.449	1.524.300.482	865.789.298	904.415.571
İkinci el araç satış hasılatı	959.071.610	1.391.945.006	349.813.826	827.216.554
Filo yönetim gelirleri	--	24.525.159	--	15.752.564
Diğer gelirler (*)	152.336.154	30.751.338	6.570.498	13.470.718
Brüt satışlar	2.649.085.213	2.971.521.985	1.222.173.622	1.760.855.407
Satış iadeleri (-)	(24.675.072)	(83.320.219)	(15.516.725)	(65.120.464)
Net satışlar	2.624.410.141	2.888.201.766	1.206.656.897	1.695.734.943
Satışların maliyeti (-)	(2.234.779.574)	(2.366.170.125)	(1.199.219.303)	(1.227.261.332)
Satışların maliyeti toplamı (-)	(2.234.779.574)	(2.366.170.125)	(1.199.219.303)	(1.227.261.332)
Brüt kar	389.630.567	522.031.641	7.437.594	468.473.611

(*) Araç hasar sigorta geliri, araç bakım onarım bedeli yansıtma geliri, araç kaza güvence geliri oluşmaktadır.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla niteliklerine göre satış maliyetlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Satışların maliyeti	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
İkinci el araç satış maliyeti	710.575.882	869.080.823	261.209.845	413.586.681
Amortisman giderleri	684.432.923	863.925.052	444.148.007	471.243.387
Dış oto kiralama giderleri	183.899.988	87.959.155	132.796.437	27.958.407
Araç kiralama hizmet giderleri	179.267.751	183.446.844	119.452.901	100.250.129
Bakım onarım giderleri	158.923.049	99.861.245	81.273.773	65.046.923
Personel giderleri	139.894.844	153.970.695	74.067.181	95.581.989
Sigorta giderleri	124.622.745	71.449.329	60.127.305	33.997.154
Vergi ve harç giderleri	16.146.508	20.086.516	7.782.957	10.367.789
Diğer giderler	37.015.884	16.390.466	18.360.897	9.228.873
Satışların maliyeti toplamı	2.234.779.574	2.366.170.125	1.199.219.303	1.227.261.332

NOT 22- FAALİYET GİDERLERİ

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Pazarlama satış giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Sponsorluk giderleri	143.237.902	169.552.404	60.180.931	80.769.159
Reklam giderleri	37.498.161	18.860.929	15.882.725	6.922.451
Personel giderleri	12.874.853	2.124.956	6.953.559	1.046.379
Diğer giderler	--	2.845.752	--	2.604.258
Toplam	193.610.916	193.384.041	83.017.215	91.342.247

Genel yönetim giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Personel giderleri	156.878.569	137.512.309	77.306.614	90.309.010
Ofis giderleri	18.184.596	19.518.542	8.702.631	8.325.536
Bilgi işlem giderleri	17.223.326	7.381.785	10.572.746	2.738.399
Vergi, resim ve harç giderleri	14.992.141	15.020.995	6.551.967	5.966.003
Danışmanlık giderleri	13.975.369	21.301.702	7.373.132	17.302.361
Amortisman giderleri	7.250.791	13.775.841	3.819.013	8.828.869
Seyahat giderleri	6.198.519	6.855.467	2.956.765	4.029.924
Diğer giderler	6.977.763	6.080.881	3.683.101	3.164.618
Toplam	241.681.074	227.447.522	120.965.969	140.664.720

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 23- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla diğer faaliyet gelirlerinin ve giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Ertelenmiş finansman geliri	302.738.682	21.288.133	1.049.716	21.288.133
Kira yansıtma gelirleri	154.898.455	--	154.898.455	--
Komisyon gelirleri	85.944.286	--	--	--
Satış komisyon gelirleri	21.894.461	14.459.338	5.836.563	8.730.497
Sigorta hasar geliri	18.450.505	13.204.740	5.016.495	12.354.359
Konusu kalmayan dava karşılığı	2.597.686	2.211.618	2.597.686	92.317
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	1.043.649	1.376.278	966.887	1.317.269
Tesvik gelirleri	515.910	--	114.182	--
Kur farkı geliri	352.330	--	262.511	--
Değer kaybı gelirleri	14.196	--	14.196	--
Diğer gelirler	7.325.301	4.070.886	4.243.414	3.226.053
Toplam	595.775.461	56.610.993	175.000.105	47.008.628

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Ertelenmiş finansman gideri	284.523.948	459.079	15.149.339	459.079
Komisyon gideri	16.649.558	29.658.805	7.289.566	7.999.344
Stok değer düşüklüğü karşılığı	14.975.884	--	14.975.884	--
Şüpheli alacak karşılığı gideri	3.788.777	1.484.368	203.218	1.484.368
Dava karşılık gideri	2.952.841	1.768.635	2.281.899	1.052.436
Kur farkı gideri	289.451	--	215.256	--
Diğer giderler	2.583.640	8.131.579	579.370	7.810.076
Toplam	325.764.099	41.502.466	40.694.532	18.805.303

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Vadeli mevduat faiz gelirleri	24.940.148	142.030.304	12.232.034	62.261.593
Finansal yatırım değer artışı ve satış kazancı	7.156.628	22.404.977	3.948.791	16.143.124
Temettü gelirleri	--	1.688	--	1.688
Toplam	32.096.776	164.436.969	16.180.825	78.406.405

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla yatırım faaliyetlerinden giderler bulunmamaktadır.

NOT 25 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla finansman gelirleri aşağıdaki gibidir:

Finansman gelirleri	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Kur farkı gelirleri	3.718.464	3.770.762	2.310.686	2.978.798
Toplam	3.718.464	3.770.762	2.310.686	2.978.798

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla finansman giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

Finansman giderleri	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Faiz ve komisyon giderleri	1.649.235.461	1.197.672.124	999.048.682	824.439.899
Kur farkı giderleri	13.001.429	1.871.093	7.584.637	176.071
Toplam	1.662.236.890	1.199.543.217	1.006.633.319	824.615.970

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar detayı aşağıdaki gibidir:

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenmiş kurumlar vergisi	3.803.126	3.020.972
Toplam	3.803.126	3.020.972

Kurumlar vergisi

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve vergiden istisna kazançlar, vergiye tabi olmayan gelirler ve diğer indirimler (varsa geçmiş yıl zararları ve tercih edildiği takdirde kullanılan yatırım indirimleri) düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır.

2025 yılında uygulanan kurumlar vergisi oranı % 25'tir (2024: % 25).

Türkiye'de geçici vergi üçer aylık dönemler itibarıyla hesaplanmakta ve tahakkuk ettirilmektedir. 2024 yılı kurum kazançlarının geçici vergi dönemleri itibarıyla vergilendirilmesi aşamasında kurum kazançları üzerinden hesaplanması gereken geçici vergi oranı %25'tir. (2024: %25). Borsa İstanbul Pay Piyasası'nda ilk defa işlem görmek üzere en az %20 oranında halka arz edilen şirketler, ilk halka arzın gerçekleştiği hesap döneminden başlamak üzere beş hesap dönemi boyunca, 2 puanlık indirimden yararlanarak %23 oranında kurumlar vergisi öderler. Zararlar gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, maksimum 5 yıl taşınabilir. Ancak oluşan zararlar geriye dönük olarak önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın son günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir. Bununla beraber, vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse ödenecek vergi miktarları değişebilir.

Kurumlar vergisine ek olarak, dağıtılması durumunda kar payı elde eden ve bu kar paylarını kurum kazancına dahil ederek beyan eden tam mükellef kurumlara ve yabancı şirketlerin Türkiye'deki şubelerine dağıtılanlar hariç olmak üzere kar payları üzerinden ayrıca gelir vergisi stopajı hesaplanması gerekmektedir. Gelir vergisi stopajı %10 olarak uygulanmaktadır.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un gelir tablosuna yansıyan vergi gelir / (giderleri) aşağıdaki gibidir:

Vergi geliri / (gideri)	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı (-)	--	(4.068.803)	--	(4.068.803)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	318.180.610	228.280.323	202.125.520	327.943.591
Gelir tablosuna yansıtılan vergi gideri	318.180.610	224.211.520	202.125.520	323.874.788

Grup'un 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla dönem karı vergi yükümlülüğünün detayı aşağıdaki gibidir:

Dönem karı vergi yükümlülüğü	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem yasal vergi karşılığı	--	6.478.571
Peşin ödenmiş kurumlar vergisi (-)	--	(6.478.571)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	--

Ertelenmiş vergiler

Grup, vergiye esas yasal finansal tabloları ile TMS / TFRS'ye göre hazırlanmış finansal tabloları arasındaki farklılıklardan kaynaklanan geçici zamanlama farkları için ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü muhasebeleştirilmektedir. Söz konusu farklılıklar genellikle bazı gelir ve gider kalemlerinin vergiye esas finansal tablolar ile TMS / TFRS'ye göre hazırlanan finansal tablolarda farklı dönemlerde yer almasından kaynaklanmakta olup, söz konusu farklar aşağıda belirtilmektedir.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)**Ertelenmiş vergiler (Devamı)**

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	2.279.444.175	2.519.540.977	569.861.044	629.885.244
Devreden mali zararların vergi etkisi	1.850.081.738	617.671.081	462.520.435	154.417.771
Kredi faiz tahakkuku	146.030.384	97.480.924	36.507.596	24.370.231
Şüpheli alacak karşılığı	21.484.992	21.378.669	5.371.248	5.344.667
Kullanılmamış izin karşılığı	11.523.951	7.769.402	2.880.988	1.942.350
Dava karşılığı	3.951.472	4.163.450	987.868	1.040.862
Kıdem tazminatı karşılığı	2.472.337	1.673.394	618.084	418.348
Finansal varlık değerlemesi	(243.484)	(76.094.751)	(60.871)	(19.023.688)
Stoklar düzeltmesi	(13.055.432)	--	(3.263.858)	--
Bakım giderlerinin dönemsellik düzeltmesi	(40.741.138)	(62.862.909)	(10.185.285)	(15.715.728)
Kredi komisyonlarının dönemsellik düzeltmesi	(44.193.668)	(25.909.383)	(11.048.417)	(6.477.346)
Peşin ödenmiş giderler düzeltmesi	(73.127.033)	(83.045.056)	(18.281.758)	(20.761.264)
Ertelenmiş gelir düzeltmesi	(76.521.931)	(28.853.189)	(19.130.483)	(7.213.297)
Ertelenmiş finansman geliri / gideri	(163.272.937)	(177.076.489)	(40.818.234)	(44.269.123)
Kullanım hakkı varlıklarının etkisi	(226.235.884)	(383.217.440)	(56.558.971)	(95.804.361)
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar düzeltmesi	(251.010.172)	--	(62.752.543)	--
Diğer	(106.980.646)	(58.978.979)	(26.686.890)	(14.744.746)
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	3.319.606.724	2.373.639.701	829.959.953	593.409.920

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un gelir tablosuna yansıyan ertelenmiş vergi gelir/ (giderleri) hareketi aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	593.409.920	155.481.990
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	321.924.581	482.302.581
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	(557.721)	(29.304)
Parasal Kayıp / Kazanç Etkisi	(84.816.827)	(44.345.347)
Dönem sonu	829.959.953	593.409.920

NOT 27 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

Hisse başına esas kar/(kayıp), hissedarlara ait net karın/(kaybın) adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesi ile hesaplanır.

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(1.077.551.597)	(625.167.968)	(657.537.718)	(168.732.525)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	168.700.000	168.700.000	168.700.000	168.700.000
Tam TL cinsinden hisse başına kar / (zarar)	(6,39)	(3,71)	(3,90)	(1,00)

NOT 28 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

Diğer kapsamlı gelir	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	2.230.883	(4.645.520)	(2.206.075)	(2.789.059)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	(557.721)	1.139.993	551.519	641.484
Toplam	1.673.162	(3.505.527)	(1.654.556)	(2.147.575)

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

Grup faaliyetlerinin sonucunda, borç ve sermaye piyasası fiyatlarındaki, döviz kurlarındaki ve faiz oranlarındaki değişimlerin etkileri gibi çeşitli finansal risklere maruz kalmaktadır. Grup'un kapsamlı risk yönetim programı, mali piyasaların öngörülemezliğine odaklanmakta olup, Grup'un mali performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerin en aza indirgenmesini amaçlamıştır.

Grup'un varlık ve yükümlülük yönetimindeki ve finansal araçları kullanmadaki en önemli amacı, sermayesini yeterli bir şekilde kullanıp gelirlerini arttırmayı çalışmanın yanında Grup'un maruz kaldığı likidite riskini, faiz riskini ve kur riskini sınırlandırmaktır.

Grup'un finansal risk yönetim politikalarında önceki döneme göre değişiklik olmamıştır.

Kredi Riski

Finansal araçları elinde bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır.

Grup yönetimi bu riskleri, her bir müşteri için ayrı ayrı yaptığı ve dönem dönem gözden geçirdiği kredibilite çalışması ile minimize etmektedir. Grup'un tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Grup, müşterilerinden doğabilecek bu riski, müşteriler için belirlenen kredi limitleri ve gerektiğinde alınan teminat mektubu, ipotek, kefalet ve teminat çekleri ile yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Grup tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Müşterilere, kredi geçmişleri ve güncel veri ve bilgiler kapsamındaki kredibiliteleri dikkate alınarak limit tanımlanmaktadır. Ticari alacaklar, Grup'un politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda şüpheli alacak karşılığı ayrıldıktan sonra bilançoda net olarak gösterilmektedir.

Grup'un kredi riskine maruz kaldığı finansal araçları ve tutarları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	1.307.554.971	12.406.916	6.347.828	30.281.053	95.980.134	17.969.143
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	985.462.340	12.406.916	6.347.828	30.281.053	95.980.134	17.969.143
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	322.092.631	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	24.602.482	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(24.602.482)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	1.180.103.516	1.556.706	4.719.523	21.347.367	77.274.166	7.561.505
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	893.042.869	1.556.706	4.719.523	21.347.367	77.274.166	7.561.505
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	287.060.647	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	25.515.207	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(25.515.207)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

(1) Tutarların belirlenmesinde, alınan teminatlar gibi kredi güvenirliğinde artış sağlayan unsurlar dikkate alınmamıştır.

(2) 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bakiyesi olmayan müşteriler dahil ticari alacaklar için alınan teminat, ipotek vb.'nin ayrıntılı listesi Not 16'de gösterilmiştir.

(3) Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış ticari alacaklar, Grup'un ticari ilişkilerinin devam ettiği, tahsilat sorunu yaşamadığı müşteri bakiyelerinden oluşmaktadır.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Likidite Riski**

Likidite riski, Grup'un net fonlama yükümlülüklerini yerine getirmeme ihtimalidir. Grup yönetimi, fon kaynaklarını dağıtarak mevcut ve muhtemel yükümlülüklerini yerine getirmek için yeterli tutarda nakit ve benzeri kaynağı bulundurmak suretiyle likidite riskini yönetmektedir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal yükümlülüklerinin vadelerine göre dağılım aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2025						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan fazla (IV)
Borçlanmalar	7.343.234.846	13.025.423.058	1.148.219.005	5.456.136.057	5.697.105.194	723.962.802
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.526.118.564	2.060.934.599	330.630.273	841.415.830	888.888.496	--
Ticari borçlar	1.907.896.930	2.110.021.837	1.265.306.884	737.907.554	106.807.399	--
Diğer borçlar	15.465.274	15.465.274	15.465.274	--	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	10.792.715.614	17.211.844.768	2.759.621.436	7.035.459.441	6.692.801.089	723.962.802

31 Aralık 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan fazla (IV)
Borçlanmalar	4.278.412.108	6.508.894.650	1.136.987.500	2.703.384.578	2.668.522.572	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.346.875.121	1.800.121.357	391.174.525	863.373.312	545.573.520	--
Ticari borçlar	1.326.185.586	1.587.759.443	864.282.016	562.927.937	160.549.491	--
Diğer borçlar	22.657.075	22.657.075	22.657.075	--	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	6.974.129.890	9.919.432.525	2.415.101.116	4.129.685.827	3.374.645.583	--

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa Riski

Piyasa riski faiz oranlarında, kurlarda veya menkul kıymetlerin değerinde meydana gelecek ve Grup'u olumsuz etkileyecek değişimlerdir.

Marka yoğunlaşması

Grup'un kiraladığı araçların Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar kapsamındaki maliyetlerine göre yoğunlaşması aşağıdaki gibidir:

Markalar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Fiat	1.789.484.648	1.428.379.142
Ford	535.593.055	375.447.536
Renault	451.272.665	360.137.441
Skoda	431.113.615	316.149.810
Suzuki	412.114.043	127.518.111
Peugeot	316.908.063	163.150.600
Nissan	302.886.271	325.876.372
Opel	284.769.720	138.804.079
Mercedes	268.620.374	327.441.761
Toyota	184.894.960	261.811.265
Volvo	131.958.120	171.315.432
Bmw	103.414.533	154.901.663
BYD	94.315.003	--
Volkswagen	76.145.430	58.668.908
Hyundai	66.051.968	46.136.606
Audi	66.012.013	49.291.504
Alfa Romeo	49.055.271	69.026.263
Citroen	33.620.700	45.814.747
MG	19.260.314	44.521.402
Diğer	104.349.501	130.607.892
Toplam Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar (Not 13)	5.721.840.267	4.595.000.534

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Kur Riski**

Grup'un döviz cinsinden olan finansal araçları kur değişimlerinden dolayı kur riskine maruz kalmaktadır. Grup kur riskinden korunmak amacıyla yer yer opsiyon sözleşmeleri yapmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Grup'un yabancı para pozisyonu aşağıda sunulmuştur:

	Döviz Pozisyonu Tablosu		
	30 Haziran 2025		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	16.463.784	--	353.244
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	24.697.469	1.782	528.385
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	41.161.253	1.782	881.629
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	41.161.253	1.782	881.629
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	(11.219.312)	--	(240.287)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(11.219.312)	--	(240.287)
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(59.057.263)	--	(1.264.845)
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(59.057.263)	--	(1.264.845)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(70.276.575)	--	(1.505.132)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(29.115.322)	1.782	(623.503)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(29.115.322)	1.782	(623.503)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Kur Riski (Devamı)**

	Döviz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	9.265.954	4.636	211.731
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.265.954	4.636	211.731
5. Ticari Alacaklar	7.901.350	--	184.346
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	7.901.350	--	184.346
9. Toplam Varlıklar (4+8)	17.167.304	4.636	396.077
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	(11.146.821)	--	(259.598)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(11.146.821)	--	(259.598)
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(59.586.140)	--	(1.387.699)
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(59.586.140)	--	(1.387.699)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(70.732.961)	--	(1.647.297)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(53.565.657)	4.636	(1.251.220)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(53.565.657)	4.636	(1.251.220)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

**NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)****Kur Riski (Devamı)**

Duyarlılık analizi;

Konsolide finansal tablolar, diğer değişkenler sabit kalsaydı, kurdaki değişikliklerden aşağıdaki şekilde etkilenecekti.

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Haziran 2025	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	7.082	(7.082)	7.082	(7.082)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	7.082	(7.082)	7.082	(7.082)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(2.918.614)	2.918.614	(2.918.614)	2.918.614
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	(2.918.614)	2.918.614	(2.918.614)	2.918.614
TOPLAM (3+6)	(2.911.532)	2.911.532	(2.911.532)	2.911.532

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2024	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	19.082	(19.082)	19.082	(19.082)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	19.082	(19.082)	19.082	(19.082)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(5.375.648)	5.375.648	(5.375.648)	5.375.648
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	(5.375.648)	5.375.648	(5.375.648)	5.375.648
TOPLAM (3+6)	(5.356.566)	5.356.566	(5.356.566)	5.356.566

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Faiz Oranı Riski

Grup kullandığı banka kredileri dolayısıyla faiz oranında meydana gelen değişikliklerden etkilenmekte ve faiz oranı riskine maruz kalmaktadır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	91.323.227	54.028.582
Finansal borçlar	8.869.353.410	5.625.287.229
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal borçlar	--	--

Sermaye Riski Yönetimi

Grup sermayeyi yönetirken Grup'un hedefleri, ortaklarına getiri ve sermaye maliyetini azaltmak amacıyla en uygun sermaye yapısını sürdürmek ve Grup'un faaliyetlerinin devamını sağlayabilmektir.

Sektördeki diğer şirketlere paralel olarak Grup sermayeyi borç/sermaye oranını kullanarak izler. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından düşülmesiyle hesaplanır. Toplam sermaye, bilançoda gösterildiği gibi özsermaye ile net borcun toplanmasıyla hesaplanır.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borçlar	8.869.353.410	5.625.287.229
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(113.949.277)	(84.835.671)
Eksi: Finansal yatırımlar	(72.429.854)	(24.234.202)
Net finansal borç	8.682.974.279	5.516.217.356
Özkaynaklar	1.488.119.028	2.820.016.412
Net Borç / Özkaynaklar Oranı	583,49%	195,61%

Rayiç bedel, bir finansal enstrümanın zorunlu bir satış veya tasfiye işlemi dışında gönüllü taraflar arasındaki bir cari işlemde el değiştirebileceği tutar olup, eğer varsa, oluşan bir piyasa fiyatı ile en iyi şekilde belirlenir.

Rayiç bedel tahmininde ve piyasa verilerinin yorumlanmasında tahminler kullanılır. Buna göre, burada sunulan tahminler, Grup'un bir güncel piyasa işleminde elde edebileceği tutarları göstermeyebilir.

Aşağıdaki metotlar ve varsayımlar rayiç değeri belirlemenin mümkün olduğu durumlarda her bir finansal aracın rayiç değerini tahmin etmekte kullanılmıştır.

Finansal varlıklar

Nakit ve nakit benzerleri finansal varlıklar taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Ticari alacakların şüpheli alacaklar karşılığı düşüldükten sonraki taşınan değerlerinin rayiç değerlerine yakın olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Finansal yükümlülükler

Ticari borçların ve diğer borçlar taşınan değerinin rayiç değeri olduğu düşünülmektedir. Yabancı para cinsinden parasal kalemler dönem sonu kurları kullanılarak çevrilmiştir. Krediler, etkin faiz yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş maliyet değeri üzerinden belirtilir.

Finansal varlık ve yükümlülüklerinin değerlendirilmesine ilişkin muhasebe politikaları Not 2'de açıklanmıştır.

NOT 30– NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

Grup'un 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları) aşağıdaki gibidir:

Parasal Olmayan Kalemler

30 Haziran 2025

Finansal Durum Tablosu Kalemleri

(124.244.210)

Stoklar	28.031.317
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	46.838.929
Maddi ve Maddi olmayan duran varlıklar	124.617.331
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	8.121.037
Kullanım Hakkı Varlıkları	52.404.978
Ödenmiş sermaye	(122.817.833)
Hisse Senedi İhraç Primleri	(175.294.780)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	380.640
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(11.197.810)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(75.328.019)
Ertelenmiş vergi	(65.003.396)

Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri

126.839.743

Hasılat	(134.080.097)
Satışların Maliyeti	187.015.476
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	9.916.427
Genel Yönetim Giderleri	12.520.559
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(1.484.920)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(35.739.756)
Finansman Gelirleri	(143.758)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	22.868.028
Finansman Giderleri	65.967.784

Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)

2.595.533

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tüm tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL"), 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre ifade edilmiştir.)

NOT 31– RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

11 Temmuz 2025 tarihinde 150.000.000 TL nominal tutarlı, 363 gün vadeli ve TL REF + %5 faiz oranlı TRFBORL72617 ISIN kodlu finansman bonusu ihraç edilmiştir.

28 Temmuz 2025 tarihinde 355.000.000 TL nominal tutarlı, 180 gün vadeli ve yıllık basit faizi %52,00 (bileşik; %58,87) olan TRFBORL12639 ISIN kodlu finansman bonusu ihraç edilmiştir.

Grup'un 168.700.000 TL tutarındaki ödenmiş sermayesinin, 700.000.000 TL tutarındaki kayıtlı sermaye tavanı içinde 700.000.000 TL'ye artırılmasına (%314,93776 oranında) ve artırılan 531.300.000 TL'nin tamamının iç kaynaklardan karşılanmasına ilişkin olarak Sermaye Piyasası Kurulu'na yaptığımız başvuru, 3 Temmuz 2025 tarihinde onaylanmış, 17 Temmuz tarihinde tescil edilmiştir.