

**TEB ARVAL ARAÇ FİLO
KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN ALTI AYLIK ARA DÖNEME AİT
ÖZET FİNANSAL TABLOLAR VE BAĞIMSIZ
SINIRLI DENETÇİ RAPORU

İÇİNDEKİLER**SAYFA**

FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3-4
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	5
NAKİT AKIŞ TABLOSU	6
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR	7-32
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	12
NOT 4 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	13
NOT 5 DİĞER BORÇLAR	13
NOT 6 STOKLAR	14
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER	14
NOT 8 FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR	14
NOT 9 DİĞER MADDİ DURAN VARLIKLAR	16
NOT 10 KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	16
NOT 11 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	17
NOT 12 TAAHHÜTLER	18
NOT 13 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	18
NOT 14 SERMAYE	19
NOT 15 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	20
NOT 16 GENEL YÖNETİM VE PAZARLAMA GİDERLERİ	21
NOT 17 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	22
NOT 18 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	22
NOT 19 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	26
NOT 20 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	27
NOT 21 FİNANSAL BORÇLAR	29
NOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	31
NOT 23 PAY BAŞINA KAZANÇ	32
NOT 24 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	32
NOT 25 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	32

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		4.018.982.286	3.969.545.731
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	940.128.808	1.218.673.363
Ticari Alacaklar	4	884.482.619	1.045.763.302
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	19	9.524.794	63.574.166
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		874.957.825	982.189.135
Diğer Alacaklar		11.286.249	11.464.275
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar		11.286.249	11.464.275
Stoklar	6	1.576.545.368	870.458.270
Türev Araçlar		239.020	4.480.222
Peşin Ödenmiş Giderler		393.648.615	628.648.953
Diğer Dönen Varlıklar	13	212.651.607	190.057.346
Duran Varlıklar		32.690.853.112	35.059.734.360
Maddi Duran Varlıklar	8-9	32.667.838.780	35.044.060.248
-Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	8	32.458.855.196	34.820.621.149
-Diğer Maddi Duran Varlıklar	9	208.983.584	223.439.099
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		23.010.183	15.669.225
Peşin Ödenmiş Giderler		4.149	4.887
TOPLAM VARLIKLAR		36.709.835.398	39.029.280.091

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmiş Cari Dönem 30 Haziran 2026	Bağımsız Denetimden Geçmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2025
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		6.740.330.731	5.699.870.026
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	21	3.827.727.716	3.963.507.337
Ticari Borçlar	4	850.754.684	1.142.315.891
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	19	32.194.845	45.218.383
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		818.559.839	1.097.097.508
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	11	14.178.890	15.793.639
Diğer Borçlar	5	1.131.520.635	1.742.477
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar		1.130.000.000	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar		1.520.635	1.742.477
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	7	40.984.665	28.268.785
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		176.488.140	58.217.140
Kısa Vadeli Karşılıklar		360.907.070	255.336.657
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	11	52.194.701	65.376.305
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	10	308.712.369	189.960.352
Türev Araçlar		16.435.492	74.566.554
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	13	321.333.439	160.121.546
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.686.993.818	10.157.221.631
Uzun Vadeli Borçlanmalar	21	5.963.779.472	7.937.768.475
Uzun Vadeli Karşılıklar		14.378.839	15.740.998
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	11	14.378.839	15.740.998
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	7	79.735.777	131.085.731
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	20	2.629.099.730	2.072.626.427
ÖZKAYNAKLAR		21.282.510.849	23.172.188.434
Ödenmiş Sermaye	14	44.145.000	44.145.000
Sermaye Düzeltme Farkları	14	1.041.049.524	1.041.049.524
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler			
- Aktüeryal Kayıp		694.349	694.349
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler			
- Riskten Korunma Kazançları		(47.528.339)	(98.101.365)
Yasal Yedekler	14	82.242.169	82.242.169
Geçmiş Yıllar Karları		20.385.328.757	20.937.413.398
Net Dönem Zararı/Karı		(223.420.611)	1.164.745.359
TOPLAM KAYNAKLAR		36.709.835.398	39.029.280.091

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı İncelemeden Geçmiş 1 Ocak-30 Haziran	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak-30 Haziran	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Nisan-30 Haziran
	Dipnot Referansları	2026	2025	2026	2025
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	15	7.922.673.841	8.490.980.364	3.836.181.623	3.995.139.043
Satışların Maliyeti (-)	15	(5.976.478.584)	(6.133.790.734)	(2.681.673.511)	(2.578.112.096)
BRÜT KAR		1.946.195.257	2.357.189.630	1.154.508.112	1.417.026.947
Pazarlama Giderleri (-)		(7.382.397)	(7.108.850)	(3.800.107)	(4.829.731)
Genel Yönetim Giderleri (-)	16	(344.234.941)	(339.580.976)	(175.487.171)	(155.832.064)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	17	112.065.229	97.974.188	68.581.202	41.413.756
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)		(1.710.881)	(117.631.055)	-	(107.912.372)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		1.704.932.267	1.990.842.937	1.043.802.036	1.189.866.536
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI					
Finansman Gelirleri	18	748.584.882	416.308.755	793.511.540	293.950.205
Finansman Giderleri (-)	18	(2.649.488.636)	(2.546.378.073)	(1.926.216.408)	(1.365.786.265)
Parasal Kazanç/ Kayıp	24	1.128.581.000	1.277.053.923	257.585.501	407.267.195
VERGİ ÖNCESİ KAR		932.609.513	1.137.827.542	168.682.669	525.297.671
Vergi Gideri/Geliri:	20	(1.156.030.124)	(945.617.014)	(281.576.335)	(37.527.548)
- Dönem Vergi Gideri	20	(296.422.018)	(502.246.052)	(195.644.689)	(502.246.052)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri		(859.608.106)	(443.370.962)	(85.931.646)	464.718.504
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(223.420.611)	192.210.528	(112.893.666)	487.770.123
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	24	(0,21)	0,18	(0,10)	0,45
DÖNEM KARI/(ZARARI)		(223.420.611)	192.210.528	(112.893.666)	487.770.123

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

1 OCAK - 30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Dipnot Referansları	Sınırlı İncelemeden Geçmiş 1 Ocak- 30 Haziran	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Ocak- 30 Haziran	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran	Sınırlı İncelemeden Geçmemiş 1 Nisan- 30 Haziran
	2026	2025	2026	2025
DÖNEM KARI/(ZARARI)	(223.420.611)	192.210.528	(112.893.666)	487.770.123
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:				
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar	50.573.026	(23.467.770)	(12.704.219)	47.626.184
Riskten Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir				
Riskten Korunma Kazanç/(Kayıp)	67.430.700	(31.290.360)	(16.938.959)	63.501.579
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler	(16.857.675)	7.822.590	4.234.740	(15.875.395)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri)/Geliri	(16.857.675)	7.822.590	4.234.740	(15.875.395)
DİĞER KAPSAMLI GİDER	50.573.026	(23.467.770)	(12.704.219)	47.626.184
TOPLAM KAPSAMLI GELİR	(172.847.585)	168.742.758	(125.597.885)	535.396.307

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Not	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltme Farkları	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		
				Tanımlanmış Fayda Planlarının Birikmiş Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları	Riskten Korunma Kazanç / Kayıpları		Geçmiş Yıllar Kar	Net Dönem Karı / Zararı	Özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		44.145.000	1.041.049.524	(5.854.685)	68.408.379	82.242.169	18.111.350.880	2.826.062.518	22.167.403.785
Transferler		-	-	-	-	-	2.826.062.518	(2.826.062.518)	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	-	(23.467.770)	-	-	192.210.528	168.742.758
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		44.145.000	1.041.049.524	(5.854.685)	44.940.609	82.242.169	20.937.413.398	192.210.528	22.336.146.543
1 Ocak 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		44.145.000	1.041.049.524	694.349	(98.101.365)	82.242.169	20.937.413.398	1.164.745.359	23.172.188.434
Transferler		-	-	-	-	-	1.164.745.359	(1.164.745.359)	-
Kar payları (*)		-	-	-	-	-	(1.716.830.000)	-	(1.716.830.000)
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	-	50.573.026	-	-	(223.420.611)	(172.847.585)
30 Haziran 2026 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		44.145.000	1.041.049.524	694.349	(47.528.339)	82.242.169	20.385.328.757	(223.420.611)	21.282.510.849

(*)Şirket'in 30 Mart 2026 tarihinde gerçekleşen ve 13 Mayıs 2026 tarihinde tescil olan genel kurul gündemindeki kar dağıtım kararına göre 2025 hesap dönemine ilişkin 1.716.830.000 TL tutarındaki brüt kar payından 585.486.495 TL 15 Nisan 2026 tarihinde pay sahiplerine nakden ödenmiştir.

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİNDE SONA EREN ARA DÖNEME AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak- 30 Haziran	1 Ocak- 30 Haziran
Dipnot			
Referansları		2026	2025
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı/(Zararı)		(223.420.611)	192.210.528
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		1.758.975.754	737.330.124
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeler	8-9	1.599.627.975	1.451.425.091
Kullanılmamış izin yükümlülüğü ile ilgili düzeltmeler	11	6.780.717	4.249.296
Kıdem tazminatı ile ilgili düzeltmeler	11	4.997.679	6.372.010
Beklenen zarar karşılığı ile ilgili düzeltmeler	4	342.494	6.006.835
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		34.293.569	19.970.502
Araç satış karlarına ilişkin düzeltmeler, net		148.918.402	(373.806.249)
Faiz gelirleri / giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.900.758.011	2.131.056.139
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		1.156.030.124	945.617.014
Parasal kazanç/(kayıp)		(3.092.773.217)	(3.453.560.514)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		1.480.402.927	322.149.515
Stoklardaki (artışlar) / azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(706.087.098)	172.817.412
Ticari alacaklardaki (artışlar) / azalışlar ile ilgili düzeltmeler		155.396.394	(120.243.759)
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki (artışlar) / azalışlar ile ilgili düzeltmeler		218.512.178	400.921.245
Ticari borçlardaki artışlar /(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		(291.561.207)	(1.073.428.002)
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		2.327.017.646	1.767.285.487
Vergi ödemeleri	23	(178.151.018)	(783.002.300)
Kıdem tazminatı ile ilgili ödelemler		(2.351.195)	(6.633.467)
Diğer nakit girişleri		(42.372.773)	(35.567.101)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı			
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9	(2.863.971)	(24.456.548)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları satışından kaynaklanan nakit girişleri	9	8.342.617	12.383.989
Operasyonel kiralamada kullanılan varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	8	148.918.403	373.806.249
Operasyonel kiralamada kullanılan varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(771.258.830)	(1.268.600.514)
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(616.861.781)	(906.866.824)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Banka kredi kullanımları (net)		(192.027.364)	1.959.472.084
Alınan faiz		743.018.632	537.456.855
Ödenen faiz		(2.478.368.684)	(2.537.908.356)
Ödenen temettü		(585.486.495)	-
Finansman faaliyetlerinde sağlanan net nakit		(2.512.863.911)	(40.979.417)
D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(165.381.147)	303.843.926
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış	3	(270.143.235)	148.796.821
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri		1.216.766.826	990.600.427
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	3	937.618.058	1.443.241.174

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

1. ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

TEB Arval Araç Filo Kiralama A.Ş. araç filo kiralama hizmeti vermek amacıyla 9 Şubat 2007 yılında faaliyete başlamış olup, operasyonel kiralama hizmeti sunmaktadır.

Şirket'i kontrol eden ana ortakları Arval Service Lease S.A.ve TEB Holding A.Ş.'dir.

Şirket'in kayıtlı adresi Gayrettepe Mahallesi Yener Sokak No: 1 Kat: 5-6 Beşiktaş 34349 İstanbul, Türkiye'dir.

Şirket'in 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 114'tür (2025:114).

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in, finansal tabloları, 18 Eylül 2026 tarihinde yayımlanmak üzere Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Yönetim Kurulu ve belirli düzenleyici kurullar, mali tabloların yayımlanmasının ardından değişiklik yapma yetkisine sahiptir.

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

Finansal Tabloların Hazırlanış Şekli ve TFRS'ye Uygunluk Beyanı

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

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

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve finansal tablolarının hazırlanmasında, SPK tarafından çıkarılan prensiplere ve şartlara uymakta olup, Şirket yasal kayıtlarını Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve Türkiye Cumhuriyeti Maliye Bakanlığı ("Maliye Bakanlığı") tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uygun olarak hazırlamaktadır. Finansal tablolar, kanuni kayıtlara TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir. Finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri ile gösterilen finansal varlıklar ve gerçeğe uygun değerinden taşınan türev finansal araçlar haricinde tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

Kullanılan Para Birimi

Şirket'in kendi finansal tabloları faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (ağırlıklı kullanılan para birimi) ile sunulmuştur. İşletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Şirket'in geçerli para birimi olan ve finansal tablolar için sunum para birimi olan TL cinsinden ifade edilmiştir.

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal tablolar ve önceki dönemlere ait ilgili tutarlar, fonksiyonel para biriminin genel satın alma gücündeki değişiklikler için yeniden düzenlenmiştir ve sonuç olarak, TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardı uyarınca raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir.

TMS 29, finansal tablolar da dahil olmak üzere, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan her işletmenin finansal tablolarına uygulanır. Bir ekonomide yüksek enflasyonun mevcut olması durumunda TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan bir işletmenin finansal tablolarının raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmesini gerektirir.

Tüketici Fiyat Endeksi ("TÜFE") rakamına göre son üç yılın genel satın alma gücündeki kümülatif değişim %100'ün üzerinde olduğundan, Türkiye'de faaliyet gösteren işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya bu tarihten sonra sona eren raporlama dönemlerinde TMS 29 "Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaları gerekmektedir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi (devamı)

KGK'nın 23 Kasım 2023 tarihinde yayımladığı Bağımsız Denetime Tabi Şirketlerin Finansal Tablolarının Enflasyona Göre Düzeltilmesi Hakkında Duyuru kapsamında Türkiye Finansal Raporlama Standartları'nı uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının TMS 29'da yer alan ilgili muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerektiği belirtilmiştir.

30 Haziran 2026 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur. Söz konusu standart uyarınca, yüksek enflasyonlu bir ekonomiye ait para birimi esas alınarak hazırlanan finansal tablolar, bu para biriminin bilanço tarihindeki satın alma gücünde hazırlanmıştır. Önceki dönem finansal tablolar da karşılaştırma amacıyla karşılaştırmalı bilgiler raporlama dönemi sonundaki cari ölçüm birimi cinsinden ifade edilmiştir. Şirket, bu nedenle, 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2025 tarihli konsolide finansal tablolarını da, 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre sunmuştur.

Aşağıdaki tabloda Türkiye İstatistik Kurumu (TÜİK) tarafından yayınlanan Tüketici Fiyat Endeksleri dikkate alınarak hesaplanan ilgili yıllara ait enflasyon oranları yer almaktadır:

Tarih	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık kümülatif enflasyon oranları
30.06.2026	4137,64	1,000	%211
31.12.2025	3513,87	1,1775	%291
30.06.2025	3132,17	1,3210	%171

TMS 29 endeksleme işlemlerinin ana hatları aşağıdaki gibidir:

- Raporlama tarihi itibarıyla cari satın alma gücü ile gösterilenler dışındaki tüm kalemler ilgili fiyat endeksi katsayıları kullanılarak endekslenmiştir. Önceki yıllara ait tutarlar da aynı şekilde endekslenmiştir.
- Parasal varlık ve yükümlülükler, raporlama tarihinde cari olan satın alma gücü ile ifade edildiklerinden endekslemeye tabi tutulmamışlardır. Parasal kalemler nakit para ve nakit olarak alınacak veya ödenecek kalemlerdir.
- Sabit kıymetler, iştirakler ve benzeri aktifler piyasa değerlerini geçmeyecek şekilde alım değerleri üzerinden endekslenmiştir. Amortismanlar da benzer şekilde düzeltilmişlerdir. Özkaynakların içerisinde yer alan tutarlar, bu tutarların şirkete katıldığı veya şirket içerisinde olduğu dönemlerdeki genel fiyat endekslerinin uygulanması neticesinde yeniden düzeltilmiştir.
- Finansal durum tablosunda parasal olmayan kalemlerin gelir tablosuna etkisi olanlar dışındaki gelir tablosunda yer alan tüm kalemler, gelir ve gider hesaplarının mali tablolara ilk olarak yansıtıldıkları dönemler üzerinden hesaplanan katsayılar ile endekslenmişlerdir.
- Net parasal pozisyon üzerinden genel enflasyon sonucunda oluşan kazanç veya kayıp, parasal olmayan aktiflere, özkaynak kalemlerine ve gelir tablosu hesaplarına yapılan düzeltmelerin farkıdır. Net parasal pozisyon üzerinden hesaplanan bu kazanç veya kayıp net kara dahil edilmiştir (Not 24).

TMS 29 Enflasyon Muhasebesi standardının uygulanmasının etkisi aşağıda özetlenmiştir:

Finansal Durum Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Finansal durum tablosunda yer alan tutarlardan raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimiyle ifade edilmemiş olanlar yeniden düzenlenir. Buna göre, parasal kalemler raporlama dönemi sonunda cari olan para birimi cinsinden ifade edildikleri için yeniden düzenlenmezler. Parasal olmayan kalemler, raporlama dönemi sonunda cari tutarları üzerinden gösterilmedikleri sürece, yeniden düzenlenmeleri gerekmektedir.

Parasal olmayan kalemlerin yeniden düzenlenmesinden kaynaklanan net parasal pozisyonundaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar (devamı)

Kar veya Zarar Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Kar veya zarar tablosundaki tüm kalemler raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir. Bu nedenle, tüm tutarlar aylık genel fiyat endeksindeki değişiklikler uygulanarak yeniden düzenlenmiştir.

Satılan stokların maliyeti, yeniden düzenlenmiş stok bakiyesi kullanılarak düzeltilmiştir.

Amortisman ve itfa giderleri, maddi duran varlıklar ve maddi olmayan duran varlıklar yeniden düzenlenmiş bakiyeleri kullanılarak düzeltilmiştir.

Nakit Akış Tablosunun Yeniden Düzenlenmesi

Nakit akış tablosundaki tüm kalemler, raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilmektedir.

Karşılaştırmalı rakamlar

Önceki raporlama dönemine ait ilgili rakamlar, karşılaştırmalı mali tabloların raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden sunulması için genel fiyat endeksi uygulanarak yeniden düzenlenir. Daha önceki dönemlere ilişkin olarak açıklanan bilgiler de raporlama dönemi sonunda geçerli olan ölçüm birimi cinsinden ifade edilir.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

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

2.2 Muhasebe Politikalarında Değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir.

2.3 Muhasebe Tahminlerindeki Değişiklikler ve Yanlılıklar

Şirket muhasebe politikalarını bir önceki yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır. Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler ve tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir. Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket, cari yıl içerisinde Not 2.4'te açıklanan yeni ve revize standartlardaki değişikliklerin etkileri haricinde muhasebe politikalarında bir değişiklik yapmamıştır.

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları

a) 2026 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)

Yıllık İyileştirmeler

Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü

Değişiklikler, TFRS 9 *Finansal Araçlar* standardının sınıflandırma ve ölçüm gerekliliklerinin uygulama sonrası gözden geçirilmesi sırasında belirlenen konuları ele almaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler) Doğaya Bağlı Elektrikçe Dayanan Sözleşmeler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrikçe dayanan sözleşmeleri daha gerçeğe uygun bir şekilde yansıttığı görüşüyle, işletmelerin finansal tablolarına bu tür sözleşmelere ilişkin bilgileri dahil edebilmelerini sağlamayı amaçlamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartları (devamı)

TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11

Duyuru aşağıdaki değişiklikleri içermektedir:

- TFRS 1: İlk kez uygulayanlar için riskten korunma muhasebesi
- TFRS 7: Finansal tablo dışı bırakmadan kaynaklanan kazanç veya kayıp
- TFRS 7: İşlem fiyatı ile gerçeğe uygun değer arasındaki ertelenmiş farkın açıklanması
- TFRS 7: Giriş ve kredi riski açıklamaları
- TFRS 9: Kiracı tarafından kira yükümlülüğünün finansal tablo dışı bırakılması
- TFRS 9: İşlem fiyatı
- TFRS 10: 'Fiili temsilci' tespiti
- TMS 7: Maliyet yöntemi

Bu değişiklikler, 1 Ocak 2026 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi bulunmamaktadır.

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar

Şirket henüz yürürlüğe girmemiş aşağıdaki standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen aşağıdaki değişiklik ve yorumları henüz uygulamamıştır:

TFRS 17	<i>Sigorta Sözleşmeleri</i>
TFRS 17 (Değişiklikler)	<i>Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler</i>
TFRS 18	<i>Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar</i>
TFRS 19	<i>Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
TFRS 19 (Değişiklikler)	<i>Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar</i>
TMS 21 (Değişiklikler)	<i>Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim</i>

TFRS 17 Sigorta Sözleşmeleri

TFRS 17, sigorta yükümlülüklerinin mevcut bir karşılama değerinde ölçülmesini gerektirir ve tüm sigorta sözleşmeleri için daha düzenli bir ölçüm ve sunum yaklaşımı sağlar. Bu gereklilikler sigorta sözleşmelerinde tutarlı, ilkeye dayalı bir muhasebeleştirilmeye ulaşmak için tasarlanmıştır. TFRS 17, sigorta ve reasürans ile emeklilik şirketleri için 1 yıl daha ertelenmiş olup 1 Ocak 2027 itibarıyla TFRS 4 *Sigorta Sözleşmeleri*'nin yerini alacaktır.

TFRS 17 (Değişiklikler) Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması – Karşılaştırmalı Bilgiler

TFRS 17'de uygulama maliyetlerini azaltmak, sonuçların açıklanmasını ve geçişi kolaylaştırmak amacıyla değişiklikler yapılmıştır.

Ayrıca, karşılaştırmalı bilgilere ilişkin değişiklik ile TFRS 7 ve TFRS 9'u aynı anda ilk uygulayan şirketlere finansal varlıklarına ilişkin karşılaştırmalı bilgileri sunarken o finansal varlığa daha önce TFRS 9'un sınıflandırma ve ölçüm gereklilikleri uygulanmış gibi sunmasına izin verilmektedir. Değişiklikler TFRS 17 ilk uygulandığında uygulanacaktır.

TFRS 18 Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar

TFRS uygulayan tüm işletmeler için finansal tablolarda bilgilerin sunumu ve açıklanması konusundaki gereklilikleri içermektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde ve sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TFRS 19 Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TFRS 19, uygun koşulları sağlayan bir bağlı ortaklığın, diğer Türkiye Finansal Raporlama Standartlarındaki açıklama gereklilikleri yerine uygulamasına izin verilen açıklama gerekliliklerini belirlemektedir. Bu standart, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.4 Yeni ve Revize Edilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (devamı)

b) Henüz yürürlüğe girmemiş standartlar ile mevcut önceki standartlara getirilen değişiklikler ve yorumlar (devamı)

TFRS 19 (Değişiklikler) Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar (devamı)

Değişiklikler, TFRS 19'un ilk yayımlandığı tarihte dikkate alınmamış olan yeni veya revize edilmiş Türkiye Finansal Raporlama Standartlarını kapsamaktadır. Bu değişiklikler, 1 Ocak 2027 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinden itibaren geçerlidir.

TMS 21 (Değişiklikler) Yüksek Enflasyonlu Sunum Para Birimine Çevrim

Değişiklikler, şirketlerin finansal tablolarını yüksek enflasyonlu olmayan bir para biriminden yüksek enflasyonlu bir para birimine nasıl çevirmeleri gerektiğine ilişkin açıklık getirmektedir. 1 Ocak 2027 veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemleri için geçerlidir.

Söz konusu standart, değişiklik ve iyileştirmelerin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki muhtemel etkileri değerlendirilmektedir.

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

Şirket, 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren ara döneme ilişkin finansal tablolarını TMS 34 Ara Dönem Finansal Raporlama standardına uygun olarak hazırlamıştır. 30 Haziran 2026 tarihinde sona eren döneme ait özet finansal tablolar, 31 Aralık 2025 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanırken uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, ara dönem özet finansal tablolar yıllık finansal tablolarda yer alması gereken tüm bilgileri içermez ve Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla hazırlanan yıllık finansal tablolarıyla birlikte okunması gerekir.

2.6 Önemli Muhasebe Değerlendirme, Tahmin ve Varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, rapor tarihi itibarıyla raporlanan varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını, şarta bağlı varlık ve yükümlülüklerin açıklanmasını ve hesap dönemi boyunca raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyebilecek tahmin ve varsayımların kullanılmasını gerektirmektedir. Muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları, geçmiş tecrübe, diğer faktörler ile o günün koşullarıyla gelecekteki olaylar hakkında makul beklentiler dikkate alınarak sürekli olarak değerlendirilir. Bu tahmin ve varsayımlar, yönetimlerin mevcut olaylar ve işlemlere ilişkin en iyi bilgilerine dayanmasına rağmen, fiili sonuçlar, varsayımlardan farklılık gösterebilir. Gelecek finansal raporlama döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde önemli düzeltmelere neden olabilecek tahmin ve varsayımları mevcuttur.

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Bankadaki nakit	940.035.058	1.218.673.363
Vadesiz mevduatlar	41.075.551	602.692.602
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	898.959.507	615.980.761
Diğer	93.750	-
	940.128.808	1.218.673.363

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir;

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Nakit ve nakit benzerleri	940.128.808	1.218.673.363
Faiz tahakkukları (-)	(2.510.750)	(1.906.537)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	937.618.058	1.216.766.826

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ (devamı)

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Orijinal para birimi	Faiz oranı	30 Haziran 2026	Faiz oranı	31 Aralık 2025
TL	%35-43	898.959.507	%35-38	615.980.761
		898.959.507		615.980.761

Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır (31 Aralık 2025: Bulunmamaktadır).

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in ticari alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	887.656.349	998.400.825
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 19)	9.524.794	63.574.166
Şüpheli ticari alacaklar ve beklenen zarar karşılığı (-)	(12.698.524)	(16.211.689)
	884.482.619	1.045.763.302

Şirket tahsil imkanı kalmayan alacakları için beklenen zarar karşılığı ayırmıştır. Beklenen zarar karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şirket, alacaklarının tahsil edilip edilemeyeceğine karar verirken, söz konusu alacakların kredi kalitesinde, ilk oluştuğu tarihten rapor tarihine kadar bir değişiklik olup olmadığını değerlendirir.

Çok sayıda müşteriyle çalıştığından dolayı Şirket'in kredi riski dağılmış durumdadır ve önemli bir kredi riski yoğunlaşması yoktur. Dolayısıyla, Şirket Yönetimi ekli finansal tablolarda yer alan beklenen zarar karşılığından daha fazla bir karşılığa gerek olmadığı kanaatindedir.

Sözleşmeye bağlı henüz gerçekleşmemiş operasyonel kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içinde ödenecekler	8.913.477.191	9.377.665.054
1-2 yıl arasında ödenecekler	7.139.133.991	7.129.718.803
2-3 yıl arasında ödenecekler	3.825.241.114	2.926.974.890
3-4 yıl arasında ödenecekler	873.734.601	353.984.019
4-5 yıl arasında ödenecekler	38.393.282	-
	20.789.980.179	19.788.342.766

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Şirket'in beklenen zarar karşılığına ilişkin hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Şüpheli ticari alacaklar ve beklenen zarar karşılığı hareketleri		
1 Ocak bakiyesi	(16.211.689)	(12.981.438)
Beklenen zarar karşılıkları	(1.587.146)	(6.627.081)
İptal edilen karşılıklar	1.244.652	620.246
Şüpheli ticari alacak tahsilatları	3.112.744	2.422.024
Parasal kazanç	742.915	605.263
Kapanış bakiyesi	(12.698.524)	(15.960.986)

30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 1.587.146 TL (30 Haziran 2025: 6.627.081 TL) tutarındaki kısmı için beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır.

Şirket'in ticari alacakları için almış olduğu teminatlar aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Alınan teminatlar	88.476.096	296.006.815
	88.476.096	296.006.815

b) Ticari Borçlar:

Raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ticari borçlar	818.559.839	1.097.097.508
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 19)	32.194.845	45.218.383
	850.754.684	1.142.315.891

Ticari borçlar araç alımı, tamir, bakım masrafları ve sigorta giderlerinden kaynaklanan borçlardan oluşmaktadır. 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla ticari borçların ödeme vadesi 45 gündür (31 Aralık 2025: 50 gün)

5. DİĞER BORÇLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Diğer Borçlar	1.131.520.635	1.742.477
-İlişkili Taraflara Diğer Borçlar(*)	1.130.000.000	-
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	1.520.635	1.742.477
	1.131.520.635	1.742.477

(*) Şirket'in 30 Mart 2026 tarihinde gerçekleşen ve 13 Mayıs 2026 tarihinde tescil olan genel kurul gündemindeki kar dağıtım kararına göre 2025 hesap dönemine ilişkin 1.716.830.000 TL tutarındaki brüt kar payından 585.486.495 TL 15 Nisan 2026 tarihinde pay sahiplerine nakden ödenmiştir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

6. STOKLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İkinci el araç stokları (*)	1.557.896.943	855.000.943
Lastik stokları	18.648.425	15.457.327
	1.576.545.368	870.458.270

(*) Kontratı bitip Şirkete iade edilen araçlara ilişkin tutar, satışı yapılana kadar ikinci el araç stokları olarak değerlendirilmektedir. TMS 29 kapsamında ikinci el araç stokları, aracın alım tarihine göre enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmuştur.

7. MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Müşteri sözleşmelerinden doğan kısa vadeli yükümlülükler (*)	40.984.665	28.268.785
	40.984.665	28.268.785
	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Müşteri sözleşmelerinden doğan uzun vadeli yükümlülükler (*)	79.735.777	131.085.731
	79.735.777	131.085.731

(*) Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler, kiralanan araçlara ilişkin müşterilerin yaptığı ön ödemeler, araç satış tahakkukları ve bakım, onarım maliyetleri ile ilgili gelirler bulunmaktadır.

8. FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
<u>Maliyet Değeri</u>		
Açılış Bakiyesi	40.679.410.186	40.724.528.928
Alımlar	3.828.508.837	4.910.868.135
Transferler (*)	(6.873.019.790)	(5.281.293.110)
Toplam Maliyet	37.634.899.233	40.354.103.953
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
Açılış Bakiyesi	(5.858.789.035)	(5.283.193.381)
Dönem gideri	(1.590.507.125)	(1.442.592.135)
Transferler (*)	2.273.252.123	1.639.025.489
Toplam Birikmiş Amortisman	(5.176.044.037)	(5.086.760.027)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların net defter değeri	32.458.855.196	35.267.343.926

(*) Transferler, kontratı biten ve stoklara transferi gerçekleştirilen araçlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır (Not 15). Şirket'in operasyonel kiralama süresi ortalama 36 aydır (30 Haziran 2025: 36 ay).

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	199.065.950	23.931.969	24.710.709	247.708.628
Alımlar	2.863.971	-	-	2.863.971
Çıkışlar	(11.084.032)	-	-	(11.084.032)
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	190.845.889	23.931.969	24.710.709	239.488.567
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2026 itibarıyla açılış bakiyesi	(14.889.668)	(4.182.687)	(5.169.574)	(24.241.929)
Dönem gideri	(5.128.664)	(1.469.667)	(2.406.137)	(9.004.468)
Çıkışlar	2.741.414	-	-	2.741.414
30 Haziran 2026 itibarıyla kapanış bakiyesi	(17.276.918)	(5.652.354)	(7.575.711)	(30.504.983)
30 Haziran 2026 itibarıyla net defter değeri	173.568.971	18.279.615	17.134.998	208.983.584

	Taşıtlar	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	200.594.314	22.774.530	24.313.822	247.682.666
Alımlar	24.456.548	-	-	24.456.548
Çıkışlar	(14.276.960)	(180.931)	-	(14.457.891)
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	210.773.902	22.593.599	24.313.822	257.681.323
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(2.106.206)	(12.582.957)	(14.183.554)	(28.872.717)
Dönem gideri	(13.706.905)	(1.678.930)	(1.808.036)	(17.193.871)
Çıkışlar	2.073.902	-	-	2.073.902
30 Haziran 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(13.739.209)	(14.261.887)	(15.991.590)	(43.992.686)
30 Haziran 2025 itibarıyla net defter değeri	197.034.693	8.331.712	8.322.232	213.688.637

Operasyonel kiralama varlıkları ve maddi duran varlıkların tutarları aşağıda gösterilmektedir:

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Operasyonel Kiralamada Kullanılan Varlıklar	32.458.855.196	35.267.343.926
Maddi Duran Varlıklar	208.983.584	213.688.637
	32.667.838.780	35.481.032.563

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (devamı)

Maddi duran varlıklara ait amortisman süreleri aşağıdaki gibidir:

Maddi varlığın türü	Faydalı ömür
Taşıtlar	3-5 Yıl
Demirbaşlar	3-50 Yıl
Özel maliyetler	4-10 Yıl

10. KARŞILIKLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kısa vadeli karşılıklar		
Bakım onarım maliyet karşılığı	308.704.423	189.950.996
Diğer	7.946	9.356
	308.712.369	189.960.352

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	8.204.717	7.104.546
Ödenecek vergi ve fonlar	5.974.173	8.689.093
	14.178.890	15.793.639

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
İkramiye karşılıkları	36.756.729	55.182.255
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	15.437.972	10.194.050
	52.194.701	65.376.305

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Kıdem tazminatı karşılığı	14.378.839	15.740.998
	14.378.839	15.740.998

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

11. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İzin karşılığının hareket tablosu

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
1 Ocak itibarıyla karşılık	10.194.050	7.889.745
Dönem içinde ayrılan karşılık	6.780.717	4.464.311
İzin karşılık iptali	-	(215.015)
Parasal kazanç	(1.536.795)	(912.512)
30 Haziran itibarıyla karşılık	15.437.972	11.226.529

İkramiye karşılığının hareket tablosu

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
1 Ocak itibarıyla karşılık	55.182.255	55.573.946
Ödenen ikramiye karşılıkları	(42.372.773)	(35.567.101)
Dönem içinde ayrılan karşılık	31.180.825	17.548.478
Parasal kazanç	(7.233.578)	(6.570.638)
30 Haziran itibarıyla karşılık	36.756.729	30.984.685

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025
1 Ocak itibarıyla karşılık	15.740.998	15.858.347
Hizmet maliyeti	2.101.467	4.555.638
Faiz maliyeti	2.896.212	1.816.372
Ödenen kıdem tazminatları	(2.351.195)	(6.633.467)
Parasal kazanç	(4.008.643)	(2.004.867)
30 Haziran itibarıyla karşılık	14.378.839	13.592.023

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili dönem gideri genel yönetim giderlerinde personel giderleri içinde gösterilmektedir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	TL karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	
-Teminat	29.100
-Rehin	-
-İpotek	-
Toplam	29.100
31 Aralık 2025	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	
-Teminat	34.481
-Rehin	-
-İpotek	-
Toplam	34.481

13. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
DİĞER DÖNEN VARLIKLAR		
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	92.511.794	124.448.004
Sözleşme gelir tahakkukları (*)	119.792.245	31.805.480
Diğer	347.568	8.391.344
	212.651.607	190.057.346
DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER		
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	132.899.622	140.896.144
Ödenecek vergi ve fonlar	188.433.817	19.225.402
	321.333.439	160.121.546

(*) 30 Haziran 2026 sonu itibarıyla müşteriye yansıtılacak olan HGS giderleri ve trafik cezaları giderleri de dahildir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. SERMAYE

Şirket'in 30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	30 Haziran 2026	%	31 Aralık 2025
Arval Service Lease S.A.	%50	22.072.500	%50	22.072.500
TEB Holding A.Ş.	%50	22.072.500	%50	22.072.500
Nominal sermaye	100	44.145.000	100	44.145.000
Enflasyon düzeltmesi		1.041.049.524		1.041.049.524
Düzeltilmiş sermaye		1.085.194.524		1.085.194.524

Şirket'in 2026 yılındaki sermayesi 44.145.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2025: 44.145.000 adet). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2025: 1 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

Kar payı dağıtımı

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

Halka açık şirketler kar payı dağıtımlarını SPK'nın 1 Şubat 2014 tarihinden itibaren yürürlüğe giren II- 19.1 no'lu Kar Payı Tebliği'ne göre yaparlar. Kar dağıtımının SPK'nın Seri: II-19.1 sayılı "Kar Payı Tebliği"nde yer alan esaslar, ortaklıkların esas sözleşmelerinde bulunan hükümler ve şirketler tarafından kamuya açıklanmış olan kar dağıtım politikaları çerçevesinde gerçekleştirilmesine karar verilmiştir.

Ayrıca anılan Tebliğ'de, konsolide finansal tablo düzenleme yükümlülüğü bulunan şirketlerin, yasal kayıtlarında bulunan kaynaklarından karşılanabildiği sürece, net dağıtılabılır kar tutarını, Seri: II-14.1 sayılı Tebliğ çerçevesinde hazırlayıp kamuya ilan edecekleri konsolide finansal tablolarında yer alan net dönem karlarını dikkate alarak hesaplamaları gerektiği düzenlenmiştir. Halka açık ortaklıklarda kar payı, dağıtım tarihi itibarıyla mevcut payların tümüne, bunların ihraç ve iktisap tarihleri dikkate alınmaksızın payları oranında eşit olarak dağıtılır.

Ortaklıklar, karlarını genel kurulları tarafından belirlenecek kar dağıtım politikaları çerçevesinde ve ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak genel kurul kararıyla dağıtır. Söz konusu tebliğ kapsamında, asgari bir dağıtım oranı tespit edilmemiştir. Şirketler esas sözleşmelerinde veya kar dağıtım politikalarında belirlenen şekilde kar payı öderler. Ayrıca, kar payları eşit veya farklı tutarlı taksitler halinde ödenebilecektir ve ara dönem finansal tablolarda yer alan kar üzerinden nakden kar payı avansı dağıtılabilecektir.

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

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Yasal Yedekler	82.242.169	82.242.169
	82.242.169	82.242.169

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşınca kadar, yıllık karın %5'i olarak ayrılır. Diğer kanuni yedek akçe, pay sahiplerine yüzde beş oranında kar payı ödendikten sonra, kardan pay alacak kişilere dağıtılacak toplam tutarın %10'u oranında ayrılır. Türk Ticaret Kanunu'na göre, genel kanuni yedek akçe sermayenin veya çıkarılmış sermayenin yarısını aşmadığı takdirde, sadece zararların kapatılmasına, işlerin iyi gitmediği zamanlarda işletmeyi devam ettirmeye veya işsizliğin önüne geçmeye ve sonuçlarını hafifletmeye elverişli önlemler alınması için kullanılabilir.

Şirket'in 30 Haziran 2026 itibarıyla yasal finansal tablolarında taşıdığı yasal yedeklerin toplam tutarı 82.242.169 TL'dir (31 Aralık 2025: 82.242.169 TL).

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

Hasılat:	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Araç kiralama gelirleri	3.153.559.094	3.037.955.411	1.620.465.205	1.520.506.004
Araç satışlarından elde edilen gelirler	3.081.978.331	3.795.947.019	1.412.198.743	1.598.270.780
Servis hizmetlerinden elde edilen gelirler	1.687.136.416	1.657.077.934	803.517.675	876.362.259
	7.922.673.841	8.490.980.364	3.836.181.623	3.995.139.043

Şirket, mal ve hizmet devrederek edim yükümlülüklerini zamana yayılı olarak ve belirli bir anda yerine getirir. Araç kiralama zamana yayılı, araç satışı ve servis hizmetlerinden elde edilen gelirler ise belirli bir anda yerine getirir.

Satışların Maliyeti:	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklardan satılan araçların net defter değeri	(3.230.896.733)	(3.422.140.770)	(1.463.381.612)	(1.426.176.085)
Amortisman giderleri	(1.590.514.677)	(1.442.610.264)	(649.464.385)	(645.517.200)
Bakım ve onarım giderleri	(367.882.203)	(364.719.102)	(234.648.922)	(129.934.652)
İkame araç giderleri	(128.307.214)	(150.418.453)	(51.463.830)	(57.963.662)
Motorlu taşıtlar vergisi	(112.111.175)	(119.495.963)	(54.867.526)	(37.050.774)
Lastik giderleri	(89.071.538)	(114.243.660)	(46.908.628)	(53.718.478)
Sigorta giderleri	(74.641.103)	(81.144.720)	19.555.579	(79.498.227)
Kontrat sonu giderleri	(27.672.115)	(22.960.259)	(19.393.668)	(12.965.473)
Hasar onarım giderleri	(18.272.555)	(23.009.914)	(12.389.210)	(9.583.937)
Yol yardım giderleri	(15.412.375)	(13.438.929)	(8.432.568)	(5.283.495)
Damga vergisi giderleri	(8.810.250)	(12.891.991)	(7.069.708)	(8.198.991)
HGS giderleri	(6.834.174)	(11.639.556)	(6.834.174)	(11.639.556)
Araç muayene giderleri	(4.125.507)	(11.919.971)	(1.981.180)	(5.190.625)
Noter masrafları	(733.978)	(6.517.675)	(356.919)	(6.198.156)
Diğer giderler	(301.192.987)	(336.639.507)	(144.036.760)	(89.192.785)
	(5.976.478.584)	(6.133.790.734)	(2.681.673.511)	(2.578.112.096)

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

16. GENEL YÖNETİM VE PAZARLAMA GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerine ait genel yönetim ve pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Genel yönetim giderleri (-)	(344.234.941)	(339.580.976)	(175.487.171)	(155.832.064)
Pazarlama giderleri (-)	(7.382.397)	(7.108.850)	(3.800.107)	(4.829.731)
	<u>(351.617.338)</u>	<u>(346.689.826)</u>	<u>(179.287.278)</u>	<u>(160.661.795)</u>

Genel Yönetim Giderleri Detayı	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Personel giderleri	(247.577.001)	(245.764.016)	(123.701.682)	(119.822.455)
Muhasebe ve müşavirlik giderleri	(18.985.388)	(16.661.249)	(13.039.031)	(5.301.177)
Bilgi teknoloji giderleri	(13.706.094)	(7.966.290)	(11.204.814)	(5.052.403)
Amortisman ve itfa giderleri	(9.120.850)	(8.814.827)	(1.314.311)	(749.389)
Kira giderleri	(8.690.501)	(8.419.075)	(4.051.822)	(4.115.844)
Elektrik, ısınma ve temizlik giderleri	(3.454.360)	(4.748.893)	(1.285.090)	(2.098.394)
Haberleşme giderleri	(2.077.968)	(2.143.065)	(1.106.512)	(1.073.946)
Ulaşım giderleri	(763.180)	(762.595)	(400.078)	(333.359)
Yemek giderleri	(400.296)	(495.300)	(205.078)	(241.308)
Diğer genel yönetim giderleri	(39.459.303)	(43.805.666)	(19.178.753)	(17.043.789)
	<u>(344.234.941)</u>	<u>(339.580.976)</u>	<u>(175.487.171)</u>	<u>(155.832.064)</u>

17. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Tedarikçilerden elde edilen prim ve bonus gelirleri	32.649.819	9.284.550	26.039.906	1.062.420
Değer (kayıbı)/kazancı	60.980.610	70.644.819	29.143.658	32.477.284
Diğer faaliyetlerden gelirler	18.434.800	18.044.819	13.397.638	7.874.052
	<u>112.065.229</u>	<u>97.974.188</u>	<u>68.581.202</u>	<u>41.413.756</u>

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

18. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

30 Haziran 2026 ve 2025 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Banka faiz ve komisyon gelirleri	196.489.446	257.727.109	104.859.059	213.639.220
Türev araçları faiz gelirleri	549.039.936	149.125.108	686.435.420	75.606.854
Kambiyo gelirleri	3.055.500	9.456.538	2.217.060	4.704.131
	748.584.882	416.308.755	793.511.540	293.950.205
	1 Ocak – 30 Haziran 2026	1 Ocak – 30 Haziran 2025	1 Nisan - 30 Haziran 2026	1 Nisan - 30 Haziran 2025
Banka faiz ve komisyon giderleri	(2.646.287.394)	(2.537.908.356)	(1.924.091.948)	(1.359.904.028)
Kambiyo zararları	(3.201.242)	(8.469.717)	(2.124.460)	(5.882.237)
	(2.649.488.636)	(2.546.378.073)	(1.926.216.408)	(1.365.786.265)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

İlişkili taraflardan olan ticari alacaklar genellikle satış işlemlerinden kaynaklanmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır. Alacaklar doğası gereği teminatsızdır ve faiz işletilmemektedir.

İlişkili taraflara olan ticari borçlar genellikle alım işlemlerinden doğmaktadır ve yaklaşık vadeleri 2 aydır. Borçlara faiz işletilmemektedir.

Şirket ile diğer ilişkili taraflar arasındaki bakiye ve işlemlerin detayları aşağıda açıklanmıştır:

Türk Ekonomi Bankası A.Ş'deki mevduatlar				30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Vadeli mevduatlar				898.959.507	615.980.761
Vadesiz mevduatlar				35.302.782	597.758.572
				934.262.289	1.213.739.333
				30 Haziran 2026	
İlişkili taraflardan kullanılan krediler	Orijinal para birimi	Vadesi	Faiz oranı	Kısa vadeli TL karşılığı	Uzun vadeli TL karşılığı
BNP Paribas SA	TL	2026-2029	%21,37 - %41,72	-	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	TL	2026-2029	%28 - %44	221.542.840	622.285.740
				221.542.840	622.285.740
				31 Aralık 2025	
İlişkili taraflardan kullanılan krediler	Orijinal para birimi	Vadesi	Faiz oranı	Kısa vadeli TL karşılığı	Uzun vadeli TL karşılığı
BNP Paribas SA	TL	2026-2029	%21,37 - %41,72	271.369.258	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	TL	2026-2029	%28 - %44	615.909.871	637.936.936
				887.279.129	637.936.936

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA ARA DÖNEM FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	30 Haziran 2026			31 Aralık 2025		
	Kısa vadeli			Kısa vadeli		
	Ticari Alacak	Ticari Borç	Diğer Borçlar	Ticari Alacak	Ticari Borç	Diğer borçlar
Arval Service Lease S.A.	4.697.141	26.448.319	-	58.936.106	38.028.799	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	3.906.545	5.746.526	1.130.000.000	3.010.577	3.940.012	-
Bnp Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	-	-	-	753.779	160.731	-
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	401.255	-	-	468.157	-	-
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	202.407	-	-	265.862	290.698	-
Bnp Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	139.868	-	-	17.504	-	-
Ege Gaz A.Ş.	-	-	-	15.995	-	-
Teb Portföy Yönetimi A.Ş.	90.418	-	-	10.474	-	-
TEB Finansman A.Ş.	-	-	-	9.420	-	-
Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.Ş.	-	-	-	8.243	-	-
Biltem Bilgisayar Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	7.361	-	-
Marmara Elektrik A.Ş.	-	-	-	2.991	-	-
Servis Air A.Ş.	-	-	-	1.931	-	-
Medfer Metal A.Ş.	37.484	-	-	1.905	-	-
Çolakoğlu Dış Ticaret A.Ş.	13.000	-	-	15.308	-	-
TEB Arf Teknoloji Anonim Şirketi	25.769	-	-	-	-	-
Teb Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	8.189	-	-	48.554	-	-
Servis Air A.Ş.	2.718	-	-	-	-	-
Teb Holding A.Ş.	-	-	-	-	2.798.143	-
	9.524.794	32.194.845	1.130.000.000	63.574.167	45.218.383	-

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	1 Ocak-30 Haziran 2026				Operasyonel finansal kiralama geliri
	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	196.489.446	472.500	10.999.987	2.151.788	188.317.737
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	16.829.227
Arval Service Lease AS	-	6.916.058	-	-	23.949.058
Bnp Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	11.839.333
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	-	-	-	-	11.275.500
Teb Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	8.615.089
Teb Faktoring A.Ş.	-	-	-	-	8.062.260
Teb Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-	3.188.719
Bnp Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	3.114.000
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri	-	-	-	-	1.961.951
Ege Gaz A.Ş.	-	-	-	-	1.874.880
TEB Arf Teknoloji Anonim Şirketi	-	-	-	-	1.258.665
Biltem Bilgisayar Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	1.000.140
Teb Holding A.Ş.	-	2.209.991	-	-	760.282
Med Union A.Ş.	-	-	-	-	720.000
Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.Ş.	-	-	-	-	643.440
TEB Finansman A.Ş.	-	-	-	-	615.600
Çolakoğlu Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	401.400
Medfer Metal A.Ş.	-	-	-	-	224.700
Servis Air A.Ş.	-	-	-	-	116.700
Marmara Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	40.500
	196.489.446	9.598.549	10.999.987	2.151.788	284.809.181

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	1 Ocak-30 Haziran 2025				Operasyonel finansal kiralama geliri
	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	257.727.109	450.796	36.013.841	2.596.996	195.402.915
Arval Service Lease AS	-	13.411.233	-	-	12.268.274
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	-	-	-	-	14.859.877
Bnp Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	11.591.567
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	10.527.982
Teb Faktoring A.Ş.	-	-	-	-	9.175.475
Teb Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	6.923.085
Teb Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-	3.655.135
Ege Gaz A.Ş.	-	-	-	-	2.476.740
Teb Holding A.Ş.	-	4.836.240	-	-	2.177.029
Bnp Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	-	-	-	-	2.029.709
Biltem Bilgisayar Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	1.464.633
Med Union A.Ş.	-	-	-	-	951.129
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri	-	-	-	-	907.207
TEB Arf Teknoloji Anonim Şirketi	-	-	-	-	847.535
Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.Ş.	-	-	-	-	767.547
Çolakoğlu Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	476.753
TEB Finansman A.Ş.	-	-	-	-	392.852
Medfer Metal A.Ş.	-	-	-	-	296.832
Servis Air A.Ş.	-	-	-	-	154.162
Marmara Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	107.002
	257.727.109	18.698.269	36.013.841	2.596.996	277.453.440

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar:

Şirket üst düzey yönetim kadrosu, genel müdür ve genel müdür yardımcılarını kapsamaktadır. Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar ise ücret, prim, sağlık sigortası ve ulaşım gibi faydaları içermektedir. Dönem içerisinde üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar aşağıdaki gibidir:

Üst yönetime sağlanan faydalar	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	31.151.566	28.045.694
	31.151.566	28.045.694

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)

Kurumlar Vergisi Karşılığı:

Şirket, Türkiye'de geçerli olan kurumlar vergisine tabidir. Şirket'in cari dönem faaliyet sonuçlarına ilişkin tahmini vergi yükümlülükleri için ekli finansal tablolarda gerekli karşılıklar ayrılmıştır.

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 Türkiye'de uygulanan kurumlar vergisi oranı %25'tir (2025: %25).

7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. Bu Kanunun 89 uncu maddesiyle, Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "İstisnalar" başlıklı 5 inci maddesinde değişiklik yapılmaktadır. Maddenin birinci fıkrasının; (a) bendiyle kurumların iki tam yıl süreyle aktiflerinde yer alan taşınmazların satışından doğan kazançlarına uygulanan %75'lik istisna %50'ye indirilmiştir. Bu düzenleme 5 Aralık 2017 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmiştir.

30 Haziran 2026 ve 31 Aralık 2025 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 31 Aralık 2025
Cari kurumlar vergisi karşılığı	296.422.018	483.247.771
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(119.933.878)	(425.030.631)
	176.488.140	58.217.140

Şirket'in vergi gideri (veya geliri) cari dönem kurumlar vergisi gideri ile ertelenmiş vergi giderinden (veya gelirinden) oluşmaktadır.

Kurumlar Vergisi Karşılığı:

Ertelenmiş Vergi:

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

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)

Kurumlar Vergisi Karşılığı (devamı):

Ertelenmiş Vergi (devamı):

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2026 yılında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %25 (2025: %25), 2026 yılı sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %25 kullanılmıştır (2025 : %25).

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri matrahları:		
Maddi duran varlıkların vergi değeri ile taşınan değeri arasındaki fark	(6.343.352.721)	(3.943.140.059)
Maddi duran varlıkların yenileme fonu	(4.170.339.738)	(4.638.183.087)
Kıdem tazminatı karşılığı	14.378.839	15.740.998
Maliyet karşılıkları	520.304.714	410.658.308
Personel ikramiye karşılığı	6.101.904	55.182.257
Finansal Riskten Korunma	(139.568)	(16.233.036)
Gelir / gider tahakkukları	(334.639.561)	(164.948.903)
Beklenen zarar ve şüpheli alacak karşılığı	9.585.780	13.134.287
Diğer (diğer kapsamlı gelir dahil)	(218.298.570)	(22.716.473)
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahı, net	(10.516.398.921)	(8.290.505.708)
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri)</u>	<u>30 Haziran 2026</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Maddi duran varlıkların vergi değeri ile taşınan değeri arasındaki fark	(1.585.838.180)	(985.785.015)
Maddi duran varlıkların yenileme fonu	(1.042.584.934)	(1.159.545.772)
Kıdem tazminatı karşılığı	3.594.710	3.935.250
Maliyet karşılıkları	130.076.178	102.664.577
Personel ikramiye karşılığı	1.525.476	13.795.564
Finansal riskten korunma	(34.892)	(4.058.259)
Gelir/Gider tahakkukları	(83.659.890)	(41.237.226)
Beklenen zarar ve şüpheli alacak karşılığı	2.396.445	3.283.572
Diğer (diğer kapsamlı gelir dahil)	(54.574.643)	(5.679.118)
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri / (Varlıkları), net	(2.629.099.730)	(2.072.626.427)
<u>Vergi karşılığı mutabakatı:</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2026</u>	<u>1 Ocak- 30 Haziran 2025</u>
Vergi öncesi kar/ (zarar)	940.703.616	1.137.827.542
Etkin vergi oranı	25%	25%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	(235.175.904)	(284.456.886)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	(16.238.618)	(15.609.690)
Vergiye tabi olmayan gelirler	11.685.826	18.277.794
Enflasyon etkisi ve diğer	(924.395.531)	(663.828.232)
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri/(gideri)	(1.164.124.227)	(945.617.014)

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL BORÇLAR

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3.827.727.716	3.963.507.337
Uzun vadeli banka kredileri	5.963.779.472	7.937.768.475
Toplam borçlar	9.791.507.188	11.901.275.812

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
1 yıl içerisinde ödenecek	3.827.727.716	3.963.507.337
1-2 yıl içerisinde ödenecek	2.936.561.363	4.165.699.762
2-3 yıl içerisinde ödenecek	3.027.218.109	3.755.681.602
3-4 yıl içerisinde ödenecek	-	16.387.111
	9.791.507.188	11.901.275.812

Kısa vadeli finansal borçlanmalara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin faiz oranı (%)	30 Haziran 2026	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	37,30 - 65,88	3.827.727.716	5.963.779.472
		3.827.727.716	5.963.779.472

Para birimi	Etkin faiz oranı (%)	31 Aralık 2025	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	37,30 - 65,88	3.963.507.337	7.937.768.475
		3.963.507.337	7.937.768.475

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. FİNANSAL BORÇLAR (devamı)

Aşağıdaki tablo Şirket'in finansal faaliyetlerden kaynaklanan yükümlülüklerinde meydana gelen hem nakit hem de nakit olmayan değişikliklere ilişkin detayları içermektedir. Finansal faaliyetlerden kaynaklanan yükümlülükler, nakit akışlarının meydana geldiği ya da geleceği yükümlülüklerdir ve Şirket'in nakit akış tablosunda finansal faaliyetlerden kaynaklanan nakit akışları olarak sınıflandırılır.

	1 Ocak 2026	Finansman nakit akışları	Tahakkuk Tutarı	Enflasyon etkisi	30 Haziran 2026
Banka kredileri	10.376.059.748	(5.919.353)	(157.617.280)	(1.264.844.507)	8.947.678.608
İlişkili taraflardan kullanılan krediler (Not 19)	1.525.216.064	(186.108.011)	(10.301.430)	(484.978.043)	843.828.580
	11.901.275.812	(192.027.364)	(167.918.710)	(1.749.822.550)	9.791.507.188

	1 Ocak 2025	Finansman nakit akışları	Tahakkuk Tutarı	Enflasyon etkisi	30 Haziran 2025
Banka kredileri	10.854.967.301	2.025.602.960	(245.460.692)	(1.314.357.649)	11.320.751.920
İlişkili taraflardan kullanılan krediler (Not 19)	1.293.398.611	(66.130.876)	(3.304.230)	(524.103.159)	699.860.346
	12.148.365.912	1.959.472.084	(248.764.922)	(1.838.460.808)	12.020.612.266

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Şirket sermaye yönetiminde bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karlılığını artırmayı hedeflemektedir. Şirket'in sermaye yapısı Not 4 ve 24'te açıklanan kredileri de içeren borçlar, Not 3'te açıklanan nakit ve nakit benzerleri ve Not 14'te açıklanan sırasıyla çıkarılmış sermaye, sermaye yedekleri, kar yedekleri ve geçmiş yıl karlarını da içeren özkaynak kalemlerinden oluşmaktadır. Söz konusu finansal araçların temel amacı Şirket'in işletme faaliyetlerini finanse etmektir. Şirket'in doğrudan işletme faaliyetlerinden kaynaklanan ticari borçlar ve ticari alacaklar gibi diğer finansal araçları da mevcuttur.

a) Sermaye risk yönetimi

Şirket'in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket Yönetimi tarafından değerlendirilir. Şirket Yönetimi değerlendirmelerine dayanarak sermaye yapısını yeni borç edinilmesi veya mevcut olan borcun geri ödenmesiyle olduğu kadar temettü ödemeleri ve yeni hisse ihracı yoluyla dengede tutulması amaçlanmaktadır.

	30 Haziran 2026	31 Aralık 2025
Finansal Borçlar (Not 21)	9.791.507.188	11.901.275.812
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri (Not 3)	(940.128.808)	(1.218.673.363)
Net Borç	8.851.378.380	10.682.602.449
Toplam Özkaynak	21.282.510.849	23.172.188.434
Toplam Sermaye	1.085.194.524	1.085.194.524
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	%42	%46

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri

Şirket faaliyetleri nedeniyle piyasa riski (kur riski, gerçeğe uygun değer faiz oranı riski, nakit akımı faiz oranı riski ve fiyat riski), kredi riski ve likidite riskine maruz kalmaktadır. Şirket risk yönetimi programı genel olarak finansal piyasalardaki belirsizliğin, Şirket finansal performansı üzerindeki potansiyel olumsuz etkilerinin minimize edilmesi üzerine odaklanmaktadır.

Risk yönetimi Yönetim Kurulu tarafından onaylanan politikalar doğrultusunda yürütülmektedir. Risk politikalarına ilişkin olarak ise Şirket yönetimi tarafından finansal risk tanımlanır, değerlendirilir ve riskin azaltılmasına yönelik araçlar kullanılır. Yönetim Kurulu tarafından risk yönetimine ilişkin olarak döviz kuru riski, faiz riski, kredi riski, türev ürünlerinin ve diğer türevsel olmayan finansal araçların kullanımı ve likidite fazlalığının nasıl değerlendirileceği gibi çeşitli risk türlerini kapsayan yazılı prosedürler oluşturulur.

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araçları elinde bulundurmak karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Şirket Yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket'in tahsilat riski, esas olarak ticari alacaklarından doğmaktadır. Şirket, bayilerinden doğabilecek bu riski, bayiler için belirlenen kredi limitlerini alınan teminatlar ile sınırlandırarak yönetmektedir. Kredi limitlerinin kullanımı Şirket tarafından sürekli olarak izlenmekte ve müşterinin finansal pozisyonu, geçmiş tecrübeler ve diğer faktörler göz önüne alınarak müşterinin kredi kalitesi sürekli değerlendirilmektedir. Ticari alacaklar Şirket politikaları ve prosedürleri dikkate alınarak değerlendirilmekte ve bu doğrultuda beklenen zarar karşılığı ayrıldıktan sonra finansal durum tablosunda net olarak gösterilmektedir. Ticari alacaklar çeşitli sektör ve coğrafi alanlara dağılmış çok sayıda müşteriye kapsamaktadır. Müşterilerin ticari alacak bakiyeleri üzerinden sürekli olarak kredi değerlendirmeleri yapılmaktadır.

b.2) Likidite riski yönetimi

Şirket, nakit akımlarını düzenli olarak takip ederek finansal varlıkların ve yükümlülüklerin vadelerinin eşleştirilmesi yoluyla yeterli fonların ve borçlanma rezervinin devamını sağlayarak likidite riskini yönetir.

İhtiyatlı likidite riski yönetimi yeterli ölçüde nakit tutmayı yeterli miktarda kredi işlemleri ile fon kaynaklarının kullanılabilirliğini ve piyasa pozisyonlarını kapatabilme gücünü ifade eder.

Mevcut ve ilerideki muhtemel borç gereksinimlerinin fonlanabilme riski yeterli sayıda ve yüksek kalitedeki kredi sağlayıcılarının erişilebilirliğinin sürekli kılınması suretiyle yönetilmektedir.

b.3) Piyasa riski yönetimi

Faaliyetleri nedeniyle Şirket, döviz kurundaki ve faiz oranındaki değişiklikler ile ilgili finansal risklere maruz kalmaktadır. Şirket düzeyinde karşılaşılan piyasa riskleri, duyarlılık analizleri esasına göre ölçülmektedir. Cari yılda Şirket'in maruz kaldığı piyasa riskinde ya da karşılaşılan riskleri ele alış yönteminde veya bu riskleri nasıl ölçtüğüne dair kullandığı yöntemde, önceki seneye göre bir değişiklik olmamıştır.

Piyasa riskleri ayrıca, duyarlılık analizleri ile de değerlendirilmektedir.

b.3.1) Kur riski yönetimi

Yabancı para cinsinden işlemler, kur riskinin oluşmasına sebebiyet vermektedir. Şirket'in faaliyet gösterdiği ülkede geçerli fonksiyonel para birimi dışında kalan para birimlerini yabancı para olarak kabul etmiştir.

Şirket'in yabancı para cinsinden parasal ve parasal olmayan varlıkları ile parasal ve parasal olmayan yükümlülüklerinin rapor tarihi itibarıyla dağılımı aşağıdaki gibidir:

30 Haziran 2026	Avro'nun TL Karşılığı	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	28.481.483	536.510
Ticari alacaklar	4.696.397	88.467
Ticari borçlar	(33.254.599)	(626.422)
Net Yabancı Para Pozisyonu	(76.719)	(1.445)

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

22. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (devamı)

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.3) Piyasa riski yönetimi (devamı)

b.3.1) Kur riski yönetimi (devamı)

31 Aralık 2025	Avro'nun TL Karşılığı	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	352.809	6.992
Ticari alacaklar	57.690.260	1.143.325
Ticari borçlar	(35.852.094)	(710.601)
Net Yabancı Para Pozisyonu	22.190.975	439.716

Kur riskine duyarlılık

Şirket, başlıca ABD Doları ve Avro cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır.

Aşağıdaki tablo Şirket'in ABD Doları ve Avro kurlarındaki %20'lik artışa ve azalışa olan duyarlılığını göstermektedir. %20'lik oran, üst düzey yöneticilere Şirket içinde kur riskinin raporlanması sırasında kullanılan oran olup, söz konusu oran yönetimin döviz kurlarında beklediği olası değişikliği ifade etmektedir. Duyarlılık analizi sadece yılsonundaki açık yabancı para cinsinden parasal kalemleri kapsar ve söz konusu kalemlerin yılsonundaki %20'lik kur değişiminin etkilerini gösterir. Pozitif değer, kar/zararda ve diğer özkaynak kalemlerindeki artışı ifade eder.

	Avro Etkisi	
	2026	2025
Vergi öncesi kar veya zarar	(289)	87.943

23. PAY BAŞINA KAZANÇ

Şirket'in dönem sonları itibarıyla sürdürülebilir faaliyetlerinden elde ettiği pay başına kazancı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 30 Haziran 2026	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2026	1 Nisan- 30 Haziran 2025
Cari yıl zararı/karı	(223.420.611)	192.210.528	(112.893.666)	487.770.123
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı	1.085.194.524	1.085.194.524	1.085.194.524	1.085.194.524
Hisse başına kar (TL)	(0,21)	0,18	(0,10)	0,45

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 30 HAZİRAN 2026 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2026 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal tablolarda sunulan ve enflasyon düzeltmesine tabi tutulan hangi parasal olmayan varlık veya yükümlülük, endekse bağlı varlık veya yükümlülük, özkaynak ve kapsamlı gelir tablosu kalemlerinden kaynaklandığı aşağıdaki tabloda özetlenmiştir.

	30 Haziran 2026	30 Haziran 2025
Finansal durum tablosu kalemleri		
Stoklar	450.796.516	(76.656.353)
Peşin Ödenmiş Giderler - KV	55.738.680	10.076.484
Operasyonel Kiralamada Kullanılan Varlıklar	878.871.754	931.669.704
Maddi Duran Varlıklar	19.774.466	1.823.580
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.761.491	(4.110.802)
Ödenmiş Sermaye	(163.597.554)	(155.085.698)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(104.676)	(1.849.591)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	5.687.685	(16.282.052)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(12.398.346)	(11.753.271)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(3.310.626.585)	(2.991.710.408)
Kar veya zarar tablosu kalemleri		
Hasılat	(402.148.078)	(413.953.693)
Satışların Maliyeti (-)	3.516.980.537	3.897.777.694
Pazarlama Giderleri (-)	353.815	266.831
Genel Yönetim Giderleri (-)	21.143.696	20.532.481
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(24.918.879)	(27.501.671)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	412.897	3.577.281
Finansman Gelirleri	(6.002.367)	(12.342.814)
Finansman Giderleri (-)	88.855.948	121.369.342
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	1.128.581.000	1.277.053.923

25. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Şirket'in 30 Mart 2026 tarihinde alınan karar ve 13 Mayıs 2026 tarihinde tescil olan genel kurul gündemindeki kar dağıtım kararına göre 2025 hesap dönemine ilişkin 1.716.830.000 TL tutarındaki brüt kar payının 585.486.495 TL ilk taksiti 15. Nisan 2026 tarihinde pay sahiplerine nakden ödenmiştir. İkinci taksidi 14 Ağustos 2026, üçüncü taksidi ise 16 Kasım 2026 tarihinde ödenmesi planlanmıştır.

15 Ağustos 2026 tarihli Resmî Gazete'de yayımlanan "Motorlu Kara Taşıtlarının Kiralanması Hakkında Yönetmelik" ile araç kiralama sektöründe bazı yeni düzenlemeler getirilmiştir. Söz konusu düzenlemeler Şirket tarafından değerlendirilmektedir.

17 Eylül 2026 tarihinde sürdürülebilir mobilite hedeflerini güçlendirmek amacıyla Uluslararası Finans Kurumu (IFC) ile 50 milyon ABD doları eşdeğeri Türk lirası finansman anlaşması imzalanmıştır.