

**TEB ARVAL ARAÇ FİLO
KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**

31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA
HAZIRLANAN FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

Teb Arval Araç Filo Kiralama Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

Teb Arval Araç Filo Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2025 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, özkaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dahil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na (TFRS'lere) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartları'nın bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartları'na (BDS'lere) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan ve kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleri için geçerli olan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar (Bağımsızlık Standartları Dahil)* (Etik Kurallar) ile Sermaye Piyasası Kurulu mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta kamu yararını ilgilendiren kuruluşların finansal tablolarının bağımsız denetimleriyle ilgili olarak yer alan etik hükümlere uygun olarak Şirket'ten bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Deloitte, Deloitte Touche Tohmatsu Limited ("DTTL"), onun küresel üye firma ağı ve ilgili kuruluşlarından bir veya daha fazlasını ifade eder. DTTL üye firmalarının her biri yasal olarak ayrı ve bağımsız kuruluşlardır. DTTL müşterilere hizmet sunmamaktadır. Daha fazla bilgi almak için www.deloitte.com/about adresini ziyaret ediniz.

© 2026. Daha fazla bilgi için Deloitte Türkiye (Deloitte Touche Tohmatsu Limited üye şirketi) ile iletişime geçiniz.

3) Kilit Denetim Konuları

Kilit denetim konuları, mesleki muhakememize göre cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.

Kilit Denetim Konusu	Denetimde bu konu nasıl ele alındı
Operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değerleri Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamadaki araçları 29.571.268.801 TL (31 Aralık 2024: 30.098.376.306 TL) olup, Şirket'in toplam varlıklarının yaklaşık %89'unu oluşturmaktadır. Operasyonel kiralamadaki araçların kalıntı değeri kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır. Kalıntı değer Şirket'in geçmiş satışları ve piyasa fiyatları dikkate alınarak tahmin edildiği için yönetimin yargılarına dayanmaktadır. Operasyonel kiralamadaki araçların finansal tablolar açısından önemi, kalıntı değerinin tespitinin önemli ölçüde yönetimin tahmin ve yargılarına dayanması nedeniyle, konu kilit denetim konusu olarak dikkate alınmıştır. Kalıntı değer belirlenmesinde kullanılan tahmin ve varsayımlara ilişkin detaylı bilgi için Dipnot 2.6.'ya bakınız.	Şirket'in, operasyonel kiralamadaki araçlar ve kalıntı değerlerin tespitine ilişkin süreçleri incelenmiş ve süreçler üzerindeki kontroller, yönetimin operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların kalıntı değerleri için kullanmış olduğu tahmin ve varsayımların tutarlılığı ve uygunluğu test edilmiştir. Operasyonel kiralamadaki araçların kiralama süresi sonunda hesaplanan kalıntı değerleri, piyasa verileri ile karşılaştırılarak test edilmiştir. TFRS kapsamında operasyonel kiralamalar kapsamında Not 2 ve Not 8 de yer alan açıklamaların yeterliliği değerlendirilmiştir. .

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; finansal tabloların TFRS'lere uygun olarak hazırlanmasından, gerçeğe uygun bir biçimde sunumundan ve hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içermeyecek şekilde hazırlanması için gerekli gördüğü iç kontrolden sorumludur.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetim sonucunda verilen makul güvence; yüksek bir güvence seviyesidir ancak, var olan önemli bir yanlışlığın her zaman tespit edileceğini garanti etmez. Yanlışlıklar hata veya hile kaynaklı olabilir. Yanlışlıkların, tek başına veya toplu olarak, finansal tablo kullanıcılarının bu tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bir bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı “önemli yanlışlık” riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekarlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Şirket'in iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.



5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları (Devamı)

- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız halinde, raporumuzda, finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Şirket'in sürekliliğini sona erdirebilir.
- Finansal tabloların, açıklamalar dahil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.

Diğer hususların yanı sıra, denetim sırasında tespit ettiğimiz önemli iç kontrol eksiklikleri dahil olmak üzere, bağımsız denetimin planlanan kapsamı ve zamanlaması ile önemli denetim bulgularını üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmektediriz.

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile, varsa, tehditleri ortadan kaldırmak amacıyla atılan adımlar ile alınan önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konuları yani kilit denetim konularını belirlemekteyiz. Mevzuatın konunun kamuya açıklanmasına izin vermediği durumlarda veya konuyu kamuya açıklamanın doğuracağı olumsuz sonuçların, kamuya açıklamanın doğuracağı kamu yararını aşacağına makul şekilde beklendiği oldukça istisnai durumlarda, ilgili hususun bağımsız denetçi raporumuzda bildirilmemesine karar verebiliriz.



B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlölüklerle İlişkin Rapor

6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu’nun (“TTK”) 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Şirket’in 1 Ocak – 31 Aralık 2025 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tablolarının, TTK ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.

TTK’nın 402’nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca; Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Mehmet Erol’dur.

DRT BAĞIMSIZ DENETİM VE SERBEST MUHASEBECİ MALİ MÜŞAVİRLİK A.Ş.
Member of **DELOITTE TOUCHE TOHMATSU LIMITED**

Mehmet Erol, SMMM
Sorumlu Denetçi

İstanbul, 12 Mart 2026

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	7-61
NOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	7
NOT 2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	7
NOT 3 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	28
NOT 4 TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR	29
NOT 5 DİĞER ALACAKLAR	30
NOT 6 STOKLAR	31
NOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER	31
NOT 8 FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR	32
NOT 9 DİĞER MADDİ DURAN VARLIKLAR	33
NOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	34
NOT 11 KARŞILIKLAR KOŞULLU VARLIK VE BORÇLAR	35
NOT 12 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR	35
NOT 13 TAAHHÜTLER	37
NOT 14 DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	37
NOT 15 SERMAYE	38
NOT 16 HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	39
NOT 17 GENEL YÖNETİM VE PAZARLAMA GİDERLERİ	40
NOT 18 NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	41
NOT 19 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	42
NOT 20 FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ	42
NOT 21 DİĞER KAPSAMLI GİDER	43
NOT 22 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	43
NOT 23 GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL)	47
NOT 24 FİNANSAL BORÇLAR	50
NOT 25 TÜREV ARAÇLAR	51
NOT 26 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	52
NOT 27 FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)	58
NOT 28 PAY BAŞINA KAZANÇ	60
NOT 29 NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	60
NOT 30 BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER	61
NOT 30 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	61

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ AİT FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

		Cari Dönem	Yeniden Düzenlenmiş
	Dipnot	31 Aralık	Geçmiş Dönem
	Referansları	2025	31 Aralık
		2024	2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar		3.371.120.329	3.300.170.574
Nakit ve Nakit Benzerleri	3	1.034.953.324	841.263.325
Ticari Alacaklar	4	861.099.495	670.212.080
-İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	22	53.990.098	33.598.908
-İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar		807.109.397	636.613.172
Diğer Alacaklar		9.735.988	8.632.268
İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	5	9.735.988	8.632.268
Stoklar	6	739.233.093	752.859.614
Türev Araçlar	25	3.804.810	52.556.439
Peşin Ödenmiş Giderler	7	533.877.529	686.699.015
Diğer Dönen Varlıklar	14	188.416.090	287.947.833
Duran Varlıklar		29.774.334.709	30.289.268.146
Maddi Duran Varlıklar	8-9	29.761.023.534	30.284.105.668
-Faaliyet Kiralmasına Konu Varlıklar	8	29.571.268.801	30.098.376.306
-Diğer Maddi Duran Varlıklar	9	189.754.733	185.729.362
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	13.307.025	5.157.048
Peşin Ödenmiş Giderler	7	4.150	5.430
TOPLAM VARLIKLAR		33.145.455.038	33.589.438.720

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHLİ FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

	Dipnot Referansları	Cari Dönem 31 Aralık 2025	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Vadeli Yükümlülükler		4.840.591.096	6.618.871.678
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	24	3.365.992.248	4.064.037.994
Ticari Borçlar	4	970.107.056	1.641.127.642
-İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	22	38.401.525	19.738.237
-İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar		931.705.531	1.621.389.405
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	12	13.412.683	10.945.447
Diğer Borçlar		1.479.791	2.124.379
-İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	4	1.479.791	2.124.379
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	7	24.007.149	128.565.133
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü		49.440.666	281.045.408
Kısa Vadeli Karşılıklar		216.843.602	87.285.435
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	12	55.520.557	53.896.277
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	11	161.323.045	33.389.158
Türev Araçlar	25	63.325.339	-
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	14	135.982.562	403.740.240
Uzun Vadeli Yükümlülükler		8.625.978.550	8.144.990.866
Uzun Vadeli Borçlanmalar	24	6.741.117.117	6.252.911.616
Uzun Vadeli Karşılıklar		13.367.978	13.467.636
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	12	13.367.978	13.467.636
Müşteri Sözleşmelerinden Doğan Yükümlülükler	7	111.324.016	11.876.650
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	23	1.760.169.439	1.866.734.964
ÖZKAYNAKLAR		19.678.885.392	18.825.576.176
Ödenmiş Sermaye	15	44.145.000	44.145.000
Sermaye Düzeltme Farkları		877.451.970	877.451.970
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler			
- Aktüeryal Kayıp		589.673	(4.972.067)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Giderler			
- Riskten Korunma Kazançları		(83.312.179)	58.095.534
Yasal Yedekler	15	69.843.823	69.843.823
Geçmiş Yıllar Karları		17.781.011.916	15.380.989.987
Net Dönem Karı		989.155.189	2.400.021.929
TOPLAM KAYNAKLAR		33.145.455.038	33.589.438.720

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	16	13.996.890.151	12.439.249.956
Satışların Maliyeti (-)	16	(9.677.881.601)	(8.455.912.799)
BRÜT KAR		4.319.008.550	3.983.337.157
Pazarlama Giderleri (-)	17	(11.954.754)	(12.135.792)
Genel Yönetim Giderleri (-)	17	(568.217.746)	(539.109.866)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	19	361.284.724	273.832.346
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19	(4.090.077)	(2.785.033)
ESAS FAALİYET KARI/ZARARI		4.096.030.697	3.703.138.812
FİNANSMAN GİDERİ ÖNCESİ FAALİYET KARI			
Finansman Gelirleri	20	436.178.374	672.736.085
Finansman Giderleri (-)	20	(4.070.754.119)	(3.936.721.016)
Parasal Kazanç/ Kayıp		1.225.845.595	2.087.944.865
VERGİ ÖNCESİ KAR		1.687.300.547	2.527.098.746
Vergi Gideri/Geliri:	23	(698.145.358)	(127.076.817)
- Dönem Vergi (Gideri) /Geliri	23	(410.396.175)	(281.045.408)
- Ertelenmiş Vergi (Gideri) /Geliri		(287.749.183)	153.968.591
DÖNEM KARI		989.155.189	2.400.021.929
Sürdürülen faaliyetlerden pay başına kazanç	28	1,07	2,60
DÖNEM KARI		989.155.189	2.400.021.929

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

		Cari Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2025	Yeniden Düzenlenmiş Geçmiş Dönem 1 Ocak- 31 Aralık 2024
	Dipnot Referansları		
DÖNEM KARI		989.155.189	2.400.021.929
DİĞER KAPSAMLI GELİRLER:			
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		5.561.740	10.005.717
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kayıpları	21	7.415.653	13.340.956
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		(1.853.913)	(3.335.239)
- Ertelenmiş Vergi Geliri	21	(1.853.913)	(3.335.239)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		(141.407.713)	(9.966.432)
Riskten Korunmaya İlişkin Diğer Kapsamlı Gelir		(188.543.617)	(13.288.577)
Riskten Korunma Kazanç/(Kayıp)		(188.543.617)	(13.288.577)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		47.135.904	3.322.144
- Ertelenmiş Vergi Geliri		47.135.904	3.322.144
DİĞER KAPSAMLI GİDER		(135.845.973)	39.285
TOPLAM KAPSAMLI GELİR		853.309.216	2.400.061.214

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 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 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		44.145.000	877.451.970	(14.977.784)	68.061.966	55.365.085	10.168.119.055	5.227.349.670	16.425.514.962
Transferler		-	-	-	-	14.478.738	5.212.870.932	(5.227.349.670)	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	10.005.717	(9.966.432)	-	-	2.400.021.929	2.400.061.214
31 Aralık 2024 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		44.145.000	877.451.970	(4.972.067)	58.095.534	69.843.823	15.380.989.987	2.400.021.929	18.825.576.176
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Başı)		44.145.000	877.451.970	(4.972.067)	58.095.534	69.843.823	15.380.989.987	2.400.021.929	18.825.576.176
Transferler		-	-	-	-	-	2.400.021.929	(2.400.021.929)	-
Toplam Kapsamlı Gelir / (Gider)		-	-	5.561.740	(141.407.713)	-	-	989.155.189	853.309.216
31 Aralık 2025 itibarıyla bakiyeler (Dönem Sonu)		44.145.000	877.451.970	589.673	(83.312.179)	69.843.823	17.781.011.916	989.155.189	19.678.885.392

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 1 OCAK - 31 ARALIK 2025 DÖNEMİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Yeniden	
		Düzenlenmiş	
		Cari Dönem	Geçmiş Dönem
		1 Ocak-	1 Ocak-
Dipnot		31 Aralık	31 Aralık
Referansları		2025	2024
A. İşletme Faaliyetlerinden Elde Edilen Nakit Akışları			
Dönem Karı		989.155.189	2.400.021.929
Dönem Net Karı Mutabakatı ile ilgili Düzeltmeler		684.401.925	1.138.745.549
Amortisman ve itfa gideriyle ilgili düzeltmeleri	8-9-10	2.325.619.995	1.914.737.287
Kullanılmamış izin yükümlülüğü ile ilgili düzeltmeler	12	2.960.964	3.073.221
Kıdem tazminatı ile ilgili düzeltmeler	12	4.997.679	4.325.972
Beklenen zarar karşılığı ile ilgili düzeltmeler	4	3.692.981	1.886.842
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		49.331.559	47.409.946
Araç satış karlarına ilişkin düzeltmeler		(531.453.143)	(1.907.835.586)
Faiz gelirleri / giderleri ile ilgili düzeltmeler		3.634.547.163	3.263.059.427
Vergi geliri ile ilgili düzeltmeler		322.343.547	127.076.817
- Parasal kazanç/(kayıp)		(5.127.638.820)	(2.314.988.377)
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		(491.199.452)	910.558.090
Stoklardaki (artışlar) / azalışlar ile ilgili düzeltmeler		13.626.521	84.442.974
Ticari alacaklardaki (artışlar) / azalışlar ile ilgili düzeltmeler		(214.905.788)	(31.057.082)
Faaliyetler ile ilgili diğer alacaklardaki (artışlar) / azalışlar ile ilgili düzeltmeler		315.208.785	(88.102.363)
Ticari borçlardaki artışlar /(azalışlar) ile ilgili düzeltmeler		(671.020.586)	877.766.534
Faaliyetler ile ilgili diğer borçlardaki artışlar ile ilgili düzeltmeler		747.024.681	102.589.783
Vergi ödemeleri	23	(642.000.917)	-
Kıdem tazminatı ile ilgili ödelemler		(5.958.020)	(8.682.699)
Diğer nakit çıkışları		(33.174.128)	(26.399.057)
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı			
B. Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Nakit Akışları			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları alımından kaynaklanan nakit çıkışları	9-10	(32.104.601)	(60.833.046)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkları satışından kaynaklanan nakit girişleri	9-10	7.885.759	8.665.785
Operasyonel kiralamada kullanılan varlık satışından kaynaklanan nakit girişleri	8	5.453.034.114	6.097.399.255
Operasyonel kiralamada kullanılan varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları	8	(8.467.586.239)	(11.092.331.597)
Alınan faiz			
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit		(3.038.770.967)	(5.047.099.603)
C. Finansman Faaliyetlerinden Nakit Akışları			
Banka kredi kullanımları (net)		6.007.307.946	4.099.801.419
Alınan faiz		369.476.149	667.287.341
Ödenen faiz		(4.005.642.430)	(3.930.346.768)
Finansman faaliyetlerinde sağlanan net nakit		2.371.141.665	836.741.992
D. Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki parasal kayıp kazanç etkisi		(320.194.835)	(16.940.663)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net (azalış) / artış	3	194.533.525	222.027.294
E. Dönem Başı Nakit ve Nakit Benzerleri	3	838.800.680	616.773.386
Dönem Sonu Nakit ve Nakit Benzerleri (A+B+C+D+E)	3	1.033.334.205	838.800.680

Ekteki dipnotlar, bu finansal tabloların ayrılmaz bir parçasıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 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 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla yıl içinde çalışan personelin ortalama sayısı 114'tür (2024:124).

Finansal tabloların onaylanması:

Şirket'in, finansal tabloları, 12 Mart 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 4 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.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 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

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.

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.

Bu çerçevede 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolar TMS 29'da belirtilen muhasebe ilkeleri kapsamında enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulmuştur.

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
31.12.2025	3.513,87	1,000	%211
31.12.2024	2.684,55	1,3089	%291
31.12.2023	1.859,38	1,8898	%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 29).

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 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)

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 pozisyonadaki kazanç veya kayıp kar veya zarara dahil edilir ve kapsamlı gelir tablosunda ayrıca sunulur.

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.

Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Finansal Tabloların Yeniden Düzenlenmesi

Mali 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.

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ve kapsamlı gelir tablosu yeniden düzenlenmiştir. Finansal tablolardaki yeniden düzenlemeler ve değişiklikler aşağıda açıklanmıştır:

	İmzalı Rapor 31 Aralık 2024	Enflasyon Etkisi	Düzeltilme	Yeniden Düzenlenmiş 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR				
Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.851.088.678	1.553.030.032	214.752.968	6.618.871.678
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	-	66.292.440	214.752.968	281.045.408
Uzun vadeli yükümlülükler	5.227.087.056	1.931.399.649	986.504.161	8.144.990.866
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	439.656.553	440.574.250	986.504.161	1.866.734.964
ÖZKAYNAK	15.583.709.229	4.443.124.076	(1.201.257.129)	18.825.576.176
Dönem net karı	3.034.803.990	566.475.068	(1.201.257.129)	2.400.021.929

Yenileme fonu tekrar hesaplanmış ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla tadil edilmiştir. Buna göre, dönem net kar zararı 1.201.219.121 TL, dönem karı vergi yükümlülüğü 214.752.968 TL, ertelenmiş vergi yükümlülüğüne 986.504.161 TL ve ertelenmiş vergi gelirlerine/giderlerine (281.045.408) TL tutarında kaydedilmiştir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 Yanlışlıklar

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) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar

TMS 21 (Değişiklikler) *Takas Edilebilirliğin Bulunmaması*

Bu değişiklikler, bir para biriminin ne zaman değiştirilebilir olduğunu ve olmadığında döviz kurunun nasıl belirleneceğini belirlemeye yönelik rehberlik içermektedir. Değişiklikler, 1 Ocak 2025 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.

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
TFRS 17 (Değişiklikler)

TFRS 18
TFRS 19

TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)
TFRS 9 ve TFRS 7 (Değişiklikler)
Yıllık İyileştirmeler
TFRS 19 (Değişiklikler)

Sigorta Sözleşmeleri
Sigorta Sözleşmeleri ile TFRS 17 ile TFRS 9'un İlk Uygulaması
– Karşılaştırmalı Bilgiler
Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar
Kamuya Hesap Verme Yükümlülüğü Olmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar
Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü
Doğaya Bağlı Elektrikçiye Dayanan Sözleşmeler
TFRS'lere İlişkin Yıllık İyileştirmeler – Cilt 11
Kamuya Hesap Verme Sorumluluğu Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 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)

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 muhasebeleştirmeye 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.

a) 2025 yılından itibaren geçerli olan değişiklikler ve yorumlar (devamı)

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.

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 Elektrikçi Dayanan Sözleşmeler

Değişiklikler, doğaya bağlı elektrikçi 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.

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.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 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)

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

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.

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

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili Taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan aşağıdaki veya diğer işletmelerdir.

a) Aşağıdaki kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi:

- (i) İşletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olan.
- (ii) İşletme üzerinde önemli etkiye sahip olan.
- (iii) İşletmenin veya işletmenin ana ortaklığının kilit yönetici personelinden biri olan (kilit yönetici personel; işletmenin icracı olan veya olmayan yöneticileri de dahil olmak üzere, işletmenin faaliyetlerini planlama, yönetme ve kontrol etme yetki ve sorumluluğuna doğrudan veya dolaylı olarak sahip olan kişilerdir). Bu bentte yer alan kişinin "yakın ailesi" ifadesi işletmeyle olan ilişkileri sırasında bu kişiyi etkilemesi veya bu kişiden etkilenmesi beklenen aile üyeleridir. Bir kişinin yakın aile üyesi olarak aşağıdakiler örnek gösterilebilir:
 - a. Kişinin eş ve çocukları,
 - b. Kişinin eşinin çocukları ve
 - c. Kişinin ya da eşinin bakmakla yükümlü olduğu kişiler.

b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde diğer bir işletme:

- (i) İşletmelerin aynı topluluğun üyesi olması.
- (ii) İşletmenin, diğer işletmenin iştiraki ya da müşterek girişimi olması (veya diğer işletmenin üyesi olduğu toplulukta yer alan başka bir işletmenin iştiraki ya da müşterek girişimi olması).
- (iii) Her iki işletmenin de aynı üçüncü tarafın müşterek girişimi olması.
- (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin müşterek girişimi olması ve diğerinin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması.
- (v) Diğer işletmenin (a) paragrafında tanımlanan bir kişi tarafından kontrol edilen veya müştereken kontrol edilen bir işletme olması.
- (vi) (a) paragrafının (i) alt paragrafında tanımlanan bir kişinin diğer işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu diğer işletmenin (ya da ana ortaklığının) kilit yönetici personelinden biri olması.
- (vii) Diğer işletmenin veya üyesi olduğu toplulukta yer alan başka bir işletmenin işletmeye veya ana ortaklığına kilit yönetici personel hizmetleri sunması.

Hasılat

Şirket, 1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla yürürlüğe giren TFRS 15 "Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat Standardı" doğrultusunda aşağıda yer alan beş aşamalı model kapsamında hasılatı finansal tablolarında muhasebeleştirmektedir.

- Müşteriler ile yapılan sözleşmelerin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki edim yükümlülüklerinin tanımlanması
- Sözleşmelerdeki işlem bedelinin belirlenmesi
- İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtılması
- Hasılatın muhasebeleştirilmesi.

Şirket, müşterilerle yapılan her bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirerek, söz konusu mal veya hizmetleri devretmeye yönelik verdiği her bir taahhüdü ayrı bir edim yükümlülüğü olarak belirlemektedir.

Şirket, işlem fiyatını tespit etmek için sözleşme hükümlerini ve ticari teamüllerini dikkate alır. İşlem fiyatı, Şirket'un üçüncü şahıslar adına (örneğin bazı satış vergileri) tahsil edilen tutarlar hariç taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Hasılat (devamı)

Sözleşmede taahhüt edilen mal veya hizmetlerin tek başına satış fiyatları toplamının sözleşmede bunlar için taahhüt edilen bedeli aşması durumunda, müşteri mal veya hizmetin satın alınması karşılığında indirim almış demektir. İndirimin sözleşmede düzenlenen edim yükümlülüklerinin tamamına değil yalnızca bir veya birkaçına ilişkin olduğu gözlemlenebilir göstergelerin bulunduğu durumlar haricinde, Şirket, indirimi sözleşmedeki tüm edim yükümlülüklerine orantılı bir şekilde dağıtır.

Her bir edim yükümlülüğü için, edim yükümlülüğünün zamana yayılı olarak mı yoksa belirli bir anda mı yerine getirileceği sözleşme başlangıcında belirlenir. Şirket, taahhüt edilmiş bir mal veya hizmeti müşterisine devrederek edim yükümlülüğünü yerine getirdiğinde veya getirdikçe, bu edim yükümlülüğüne tekabül eden işlem bedelini hasılat olarak finansal tablolarına kaydeder. Mal veya hizmetlerin kontrolü müşterilerin eline geçtiğinde (veya geçtikçe) mal veya hizmet devredilmiş olur.

Şirket, satışı yapılan mal veya hizmetin kontrolünün müşteriye devrini değerlendirirken:

- Şirket'un mal veya hizmete ilişkin tahsil hakkına sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmetin yasal mülkiyetine sahipliği,
- Mal veya hizmetin zilyetliğinin devri,
- Müşterinin mal veya hizmetin mülkiyetine sahip olmaktan doğan önemli risk ve getirilere sahipliği,
- Müşterinin mal veya hizmeti kabul etmesi koşullarını dikkate alır.

Hasılatın kaydedilmesi

Şirket, aşağıda belirtilen başlıca kaynaklardan elde edilen hasılatı finansal tablolarına almaktadır:

Hasılat, Şirket'in faaliyeti sonucu, mal ve hizmet satışlarından aldığı veya alacağı tutarın gerçeğe uygun değeridir. Hasılat, Şirket içi satışlar elimine edildikten sonra indirimler, iskontolar ve satışla ilgili vergilerin düşülmesi suretiyle gösterilir. Hasılat güvenilir bir biçimde ölçülebildiğinde, işleme ilişkin ekonomik faydanın Şirket tarafından elde edilmesinin muhtemel olduğunda ve aşağıda belirtildiği gibi her bir Şirket aktivitesiyle ilgili belirli kriterlerin gerçekleşmesi durumunda defterlere hasılat olarak kaydedilir. Satışa ilişkin tüm olasılıklar sonuçlanıncaya kadar hasılat tutarı güvenilir bir biçimde ölçülmüş sayılmaz.

a) Hizmetlerin satışı

Kiralama işlemlerinden elde edilen hasılat ilgili dönemde tahakkuk esasına göre kaydedilir.

b) İkinci el araç satışı

Kiralama süresi sonunda satılan araçlar teslimatın gerçekleştiği tarihte tahakkuk esasına göre finansal tablolara alınır ve alınan veya alınacak bedelin gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

Servis hizmetleri; filodaki araçların operasyonel sürekliliğini ve müşteri hizmet seviyesini korumaya yönelik olarak sunulan servisleri içerir. Bu kapsamda, araç filosuna ilişkin periyodik bakım ve onarım hizmeti, ikame araç hizmeti, sezonluk lastik değişim hizmeti, lastik depolama ve yönetim hizmetleri ile filo operasyonları kapsamında ortaya çıkan benzeri bakım ve destek hizmetleri sunulur. Bu servisler, şirketin araç filosunun güvenli, verimli ve kesintisiz şekilde işletilmesini sağlamak amacıyla yapılan operasyonel işlemlerdir ve bu işlemler kiraya dahil edilerek "Servis hizmetlerinden elde edilen gelirler" altında takip edilir.

Hasılat, işlem bedeli üzerinden finansal tablolara yansıtılır. İşlem bedeli, işletmenin üçüncü şahıslar adına tahsil edilen tutarlar, taahhüt ettiği mal veya hizmetleri müşteriye devretmesi karşılığında hak etmeyi beklediği bedeldir. Şirket, mal ve hizmetlerin kontrolü müşterilerine devredildiğinde ilgili tutar hasılat olarak finansal tablolarına yansıtılır.

Stoklar

Stoklar, maliyetin ya da net gerçekleşebilir değerin düşük olanı ile değerlendirilmektedir. Maliyet, ağırlıklı ortalama maliyet metodu ile hesaplanmaktadır. Stokların maliyeti; tüm satın alma maliyetlerini ve stokların Şirket'in depolarına getirilmesi için katlanılan maliyetleri içerir.

Net gerçekleşebilir değer, olağan işletme faaliyetleri içerisinde oluşan tahmini satış fiyatından tahmini tamamlanma maliyeti ile satışı gerçekleştirmek için yüklenilmesi gereken tahmini maliyetlerin toplamının indirilmesiyle elde edilir. Stokların net gerçekleşebilir değeri maliyetinin altına düştüğünde, stoklar net gerçekleşebilir değerine indirgenir ve değer düşüklüğünün olduğu yılda kar veya zarar tablosuna gider olarak yansıtılır. Daha önce stokların net gerçekleşebilir değere indirgenmesine neden olan koşulların geçerliliğini kaybetmesi veya değişen ekonomik koşullar nedeniyle net gerçekleşebilir değerde artış olduğu kanıtlandığı durumlarda, ayrılan değer düşüklüğü karşılığı iptal edilir. İptal edilen tutar önceden ayrılan değer düşüklüğü tutarı ile sınırlıdır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar

Maddi duran varlıklar, maliyet değerlerinden birikmiş amortisman ve birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler. Arazi ve arsalar amortismanına tabi tutulmazlar ve maliyet değerlerinden birikmiş değer düşüklükleri düşüldükten sonraki tutar üzerinden gösterilirler.

Mal ve hizmetlerin üretiminde kullanılan veya idari amaçlı kullanılacak ve inşa edilme aşamasındaki varlıklar, maliyet değerlerinden varsa değer düşüklüğü kaybı düşülerek gösterilirler. Maliyete yasal harçlar da dahil edilir. Kullanıma veya satışa hazır hale getirilmesi önemli ölçüde zaman isteyen varlıklar söz konusu olduğunda, borçlanma maliyetleri Şirket'in ilgili muhasebe politikası uyarınca aktifleştirilir. Bu tür varlıklar, diğer sabit varlıklar için kullanılan amortisman yönteminde olduğu gibi, kullanıma hazır olduklarında amortismanına tabi tutulur.

Arazi ve yapılmakta olan yatırımlar dışında, maddi duran varlıkların maliyet tutarları, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak amortismanına tabi tutulur. Beklenen faydalı ömür, kalıntı değer ve amortisman yöntemi, tahminlerde ortaya çıkan değişikliklerin olası etkileri için her yıl gözden geçirilir ve tahminlerde bir değişiklik varsa ileriye dönük olarak muhasebeleştirilir.

Maddi bir duran varlığa yapılan normal bakım ve onarım harcamaları, gider olarak muhasebeleştirilmektedir. Maddi duran varlığın kapasitesini genişleterek kendisinden gelecekte elde edilecek faydayı arttıran nitelikteki yatırım harcamaları, maddi duran varlığın maliyetine eklenmekte ve ilgili maddi duran varlığın kalan tahmini faydalı ömrü üzerinden amortismanına tabi tutulmaktadır.

Finansal kiralama ile alınan varlıklar, sahip olunan maddi duran varlıklarda olduğu gibi beklenen faydalı ömrüne göre amortismanına tabi tutulur. Eğer finansal kiralama döneminin sonunda sahipliğin kazanılıp kazanılmayacağı kesin değil ise beklenen faydalı ömrü ile söz konusu kiralama süresinden kısa olanına göre amortismanına tabi tutulur.

Bir maddi duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu (bilanço) dışı bırakılır. Maddi duran varlıkların elden çıkarılması ya da bir maddi duran varlığın hizmetten alınması sonucu oluşan kazanç veya kayıp satış hasılatı ile varlığın defter değeri arasındaki fark olarak belirlenir ve kar veya zarar tablosuna dahil edilir.

Kiralama İşlemleri

Kiracı durumunda Şirket

Şirket, sözleşmenin başlangıcında bir sözleşmenin kiralama sözleşmesi olması ya da kiralama şartlarını içermesi durumunu değerlendirir. Şirket, kısa vadeli kiralamalar (12 ay veya daha az süreli kira dönemi bulunan kiralamalar) ve düşük değerli varlıkların kiralaması haricinde kiracısı olduğu tüm kira sözleşmelerine ilişkin kullanım hakkı varlığı ve ilgili kiralama yükümlülüğünü muhasebeleştirmektedir. Kiralanan varlıklardan elde edilen ekonomik faydalarının kullanıldığı zamanlama yapısı daha iyi yansıtan başka bir sistematik temelin bulunmaması durumunda bu kiralamalar için Şirket, kira ödemelerini kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile faaliyet gideri olarak muhasebeleştirir.

İlk muhasebeleştirmede kiralama yükümlülükleri, sözleşme başlangıç tarihinde ödenmemiş olan kira ödemelerinin kiralama oranında iskonto edilip bugünkü değeri üzerinden muhasebeleştirilir. Bu oranın önceden belirtilmemiş olması halinde Şirket, kendi tespit edeceği alternatif borçlanma oranını kullanır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiracı durumunda Şirket (devamı)

Kiralama yükümlülüğünün ölçümüne dahil edilen kira ödemeleri aşağıdakilerden oluşur:

- Sabit kira ödemelerinden (özü itibarıyla sabit ödemeler) her türlü kiralama teşviklerinin 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;
- Kiracı tarafından kalıntı değer teminatları altında ödenmesi beklenen borç tutarı;
- Kiracının ödeme seçeneklerini makul bir şekilde uygulayacağı durumlarda ödeme seçeneklerinin uygulama fiyatı ve
- Kiralama döneminde kiralama iptal hakkının bulunması halinde kiralama iptalinin ceza ödemesi.

Kiralama yükümlülüğü, finansal durum tablolarında ayrı bir kalem olarak sunulmaktadır. Kiralama yükümlülükleri sonradan kiralama yükümlülüğü üzerindeki faizin yansıtılması için net defter değeri arttırılarak (etkin faiz yöntemi kullanarak) ve yapılan kira ödemesini yansıtmak için net defter değeri azaltılarak ölçülür. Şirket, aşağıdaki durumlarda kira yükümlülüğünü yeniden ölçer (ve ilgili kullanım hakkı varlığı üzerinde uygun değişiklikleri yapar):

- Kiralama dönemi veya bir satın alma seçeneğinin uygulanmasının değerlendirilmesinde değişiklik meydana geldiğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilerek kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde.
- Endeks, oran üzerindeki değişiklikler veya taahhüt edilen kalıntı değerdeki beklenen ödeme değişikliği nedeniyle kira ödemelerinde değişiklik meydana geldiğinde ilk iskonto oranı kullanılarak yeniden düzenlenmiş kira ödemelerinin iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden ölçüldüğünde (kira ödemelerindeki değişiklik değişken faiz oranındaki değişiklikten kaynaklanıyorsa revize iskonto oranı kullanılır).
- Bir kiralama sözleşmesi değiştirildiğinde ve kiralama değişikliği ayrı bir kiralama olarak muhasebeleştirilmediğinde revize iskonto oranı kullanılarak revize kira ödemeleri iskonto edilip kiralama yükümlülüğü yeniden düzenlenir.

Şirket, finansal tablolarda sunulan dönemler boyunca bu tür bir değişiklik yapmamıştır.

Kullanım hakkı varlıkları, karşılık gelen kiralama yükümlülüğünün, kiralamanın fiilen başladığı tarihte veya öncesinde yapılan kira ödemelerinin ve diğer doğrudan başlangıç maliyetlerinin ilk ölçümünü kapsar. Bu varlıklar sonradan birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek maliyet değerinden ölçülmektedir.

Şirket bir kiralama varlığını ortadan kaldırmak, varlığın üzerinde bulunduğu alanı restore etmek ya da kiralama koşul ve şartlarına uygun olarak ana varlığı restore etmek için gerekli maliyetlere maruz kaldığı durumlarda TMS 37 uyarınca bir karşılık muhasebeleştirilir. Bu maliyetler, stok üretimi için katlanılmadıkları sürece ilgili kullanım hakkı varlığına dahil edilir.

Kullanım hakkı varlıkları, ana varlığın kiralama süresi ve faydalı ömründen kısa olanına göre amortisman tabi tutulur. Kiralamada ana varlığın sahipliği devredildiğinde ya da kullanım hakkı varlığının maliyetine göre Şirket, bir satın alma seçeneğini uygulamayı planladığında ilişkili kullanım hakkı varlığı, ana varlığın faydalı ömrü üzerinden amortisman tabi tutulur. Amortisman, kiralamanın fiilen başladığı tarihte başlar.

Kullanım hakkı varlıkları, finansal durum tablosunda ayrı bir kaleme sunulur.

Şirket, kullanım hakkı varlıklarının değer düşüklüğüne uğrayıp uğramadığını belirlemek için TMS 36 standardını uygular ve tüm belirlenen değer düşüklüğü zararlarını, 'Maddi Duran Varlıklar' politikasında belirtildiği üzere muhasebeleştirir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiracı durumunda Şirket (devamı)

Bir endeks ya da orana bağlı olmayan değişken kiralalar, kiralama yükümlülüğü ve kullanım hakkı varlığının ölçümüne dahil edilmez. İlişkili ödemeler, bu ödemelere zemin hazırlayan durum veya olayların meydana geldiği dönemde gider olarak muhasebeleştirilir ve kar veya zarar tablosunda 'Diğer giderler' kalemine dahil edilir.

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Şirket, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

Kiraya veren durumunda Şirket

Şirket'in kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Şirket, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katlanılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralanan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiracılarından finansal kiralama alacakları, Şirket'in kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir. Finansal kiralama geliri, kiralamalara ilişkin Şirket'in ödenmemiş net yatırımı üzerindeki sabit dönemsel getiri oranını yansıtmak için muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Şirket, net kiralama yatırımına TFRS 9'da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Şirket, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir ve tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerinde bir azalma olması durumunda, gelirin kiralama süresine dağıtımını revize eder ve tahakkuk eden tutarlardaki azalmaları doğrudan finansal tablolara yansıtır.

Bir sözleşmenin kiralamaya ilişkin olan ve olmayan unsurlar içermesi halinde Şirket, sözleşmede belirtilmiş bedeli her bir unsura dağıtmak için TFRS 15 standardını uygular.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Kiraya veren durumunda Şirket (devamı)

Kolaylaştırıcı uygulama olarak, TFRS 16 bir kiracıya, kirayla ilişkili olmayan kalemleri ayrı sunmaması ve tüm kiralamaları ve kirayla ilişkili olmayan kalemleri tek bir kiralama sözleşmesi olarak muhasebeleştirilmesi konusunda izin vermektedir. Şirket, bu kolaylaştırıcı uygulamayı kullanmamıştır.

Şirket, kiraya veren olarak, kendi yatırım amaçlı gayrimenkullerinin bazılarına ilişkin kiralama sözleşmeleri imzalamaktadır. Şirket'in kiraya veren konumunda olduğu kiralamalar, finansal kiralama ya da faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır. Kiralama şartlarına göre tüm mülkiyet riski ve getirilerinin önemli derecede kiracıya devredilmesi halinde sözleşme bir finansal kiralama olarak sınıflandırılır. Diğer tüm kiralamalar faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Şirket, aracı kiraya veren konumunda olması durumunda, ana kira ve alt kirayı iki ayrı sözleşme olarak muhasebeleştirir. Alt kira, ana kiradan kaynaklanan kullanım hakkı varlığına ilişkin olarak, finansal kiralama veya faaliyet kiralaması olarak sınıflandırılır.

Faaliyet kiralamalarından elde edilen kira geliri, ilgili kira dönemi boyunca doğrusal yöntem ile muhasebeleştirilir. Faaliyet kiralamasının gerçekleşmesi ve müzakere edilmesinde katılan doğrudan başlangıç maliyetleri kiralan varlığın maliyetine dahil edilir ve doğrusal yöntem ile kira süresi boyunca itfa edilir.

Kiracıardan finansal kiralama alacakları, Şirket'in kiralamalardaki net yatırımının tutarında alacak olarak muhasebeleştirilir. Finansal kiralama geliri, kiralamalara ilişkin Şirket'in ödenmemiş net yatırımı üzerindeki sabit dönemsel getiri oranını yansıtmak için muhasebe dönemlerine dağıtılır.

Şirket, net kiralama yatırımına TFRS 9'da yer alan finansal tablo dışı bırakma ve değer düşüklüğü hükümlerini uygular. Şirket, brüt kiralama yatırımının hesaplanmasında kullanılan tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerleri düzenli olarak gözden geçirir ve tahmini taahhüt edilmemiş kalıntı değerinde bir azalma olması durumunda, gelirin kiralama süresine dağıtımını revize eder ve tahakkuk eden tutarlardaki azalmaları doğrudan finansal tablolara yansıtır.

Bir sözleşmenin kiralamaya ilişkin olan ve olmayan unsurlar içermesi halinde Şirket, sözleşmede belirtilmiş bedeli her bir unsura dağıtmak için TFRS 15 standardını uygular.

Operasyonel Kiralama Sözleşmelerinde Kullanılan Varlıklar

Operasyonel kiralama işlemlerinde, kiralan varlığın ekonomik sahipliği kiralayana aittir. Operasyonel kiralamada kullanılan araçlar maliyetinden kalan değere göre ayrılan normal amortismanın düşülmesiyle bulunan değeri ile taşınır.

Amortisman, varlıkların ekonomik ömürleri 3-4 yıl kabul edilerek kalan değerleri düşüldükten sonra oransal olarak hesaplanır. Operasyonel kiralamada kullanılan bir varlığın amortismanına tabi değeri maliyetinden kiralama dönemi sonunda beklenen piyasa değeri düşülmüş tutar olarak belirlenmiştir. Kalıntı değer kullanım ömrü sonunda varlığın beklenen değerinden elden çıkarma maliyetinin düşülmüş tutarıdır. Kalıntı değer başlangıçta tahminlere ve ortak kanıya göre kaydedilir. Kalıntı değerinin gerçekleşmesi, Şirket'in gelecekte hüküm sürecekt pazar şartlarında araçlarını satabilme kapasitesine bağlıdır. Yönetim kaydedilmiş bakiyelerin uygun olup olmadığının kararını verebilmek için periyodik olarak kalıntı değer oranını gözden geçirmektedir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kiralama İşlemleri (devamı)

Operasyonel Kiralama Sözleşmelerinde Kullanılan Varlıklar (devamı)

Bir varlık; artık operasyonel kiralamada kullanılmıyorsa ve bu yüzden satılmaya hazır olarak (sözleşmenin sona ermesi) tutuluyor ve sonradan envanter olarak yeniden sınıflandırılmış ise bu varlıklara amortisman ayrılmamaktadır. Faaliyetlerde kullanılmış olan varlıkların çıkışından elde edilen kar ve zararlar, hasılat ve maliyet içinde sırasıyla araç satışlarından elde edilen gelirler ve operasyonel kiralamada kullanılan varlıklardan satılan araçların net defter değeri kaleminde muhasebeleştirilir.

Operasyonel finansal kiralamada kullanılan varlıkların bakım ve onarım giderleri diğer kapsamlı gelir tablosunda gider kaydedilir.

a-) Kara Araçları

Operasyonel kiralama işlemlerinde, kiralaan varlığın ekonomik sahipliği kiralayana aittir. Operasyonel kiralamada kullanılan araçlar maliyetinden kalan değere göre ayrılan normal amortismanın düşülmesiyle bulunan değeri ile taşınır.

Amortisman, kara araçlarının ekonomik ömürleri 3-4 yıl kabul edilerek kalan değerleri düşüldükten sonra oransal olarak hesaplanır. Operasyonel kiralamada kullanılan kara araçlarının amortismanına tabi değeri; maliyetinden, kiralama dönemi sonunda beklenen tahmini kalıntı değeri çıkarıldıktan sonra kalan tutar olarak belirlenmiştir. Kalıntı değer, kullanım ömrü sonunda varlığın elden çıkarılması sonucu elde edilmesi beklenen değerinden elden çıkarma maliyetleri düşüldükten sonra ulaşılması beklenen tahmini tutardır. Grup yönetimi, operasyonel kiralamada kullandığı her bir aracın kalıntı değerini sahip olduğu geçmiş satış tecrübelerine ve mevcut piyasa koşullarına göre tahmin ederek belirler. Kalıntı değerler tahminlerinin gerçekleşmesi, araçların satıldığı tarihte ki geçerli olan piyasa şartlarına bağlıdır. Grup yönetim kaydedilmiş bakiyelerin uygun olup olmadığının kararını verebilmek için periyodik olarak kalıntı değer tahminini gözden geçirmektedir.

İlgili varlıkların endekslenmiş elde etme maliyetleri ile kiralama süreleri sonunda öngörülen ikinci el satış değerleri arasındaki fark, kiralama sözleşmeleri süresince doğrusal yöntemle amortismanına tabi tutulmaktadır ve periyodik olarak gözden geçirilmektedir. Kiralama süreleri tamamlanan araçlar net defter değerleri üzerinden stok hesaplarına ikinci el araçlar adı altında transfer edilmektedir. Stok hesaplarına transfer edilen araçlar üzerinden amortisman ayrılmamaktadır. Bu araçlar satışa hazır olduğu için piyasa koşullarına göre TMS 2 kapsamında net defter değeri ve net gerçekleştirilebilir değerinden daha az olanı ile değerlendirilmektedir.

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların bakım ve onarım giderleri kar veya zarara yansıtılır.

Kara Araç filosu - Kalıntı değer tahmini

Grup'un faaliyet konusuna bağlı olarak bilançosunda yer alan temel varlığı operasyonel kiralamada kullanılan araçlardır. Operasyonel kiralamada kullanılan araçların amortisman tutarları, araçların endekslenmiş defter değerleri ile kiralama süresi sonunda ikinci el araç piyasasında satışlarından elde edilmesi beklenen bedel; diğer bir deyişle "kalıntı değer"; arasındaki fark üzerinden her bir araç için faydalı ömür süresine göre hesaplanmaktadır.

Grup Yönetimi TMS 29 uygulanması sonrasında, filosunda yer alan araçların faydalı ömürlerini ve kalıntı değerlerini herhangi bir gruplamaya tabi tutmadan her bir araç özelinde ayrı ayrı tahmin etmektedir. 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 Yönetimi kalıntı değer tespitinde, piyasada oluşan fiyatları veri tabanlarını ve kendi taşıt satışlarında gerçekleşmiş değerleri kullanmaktadır. Kalıntı değer riski, finansal tablo tarihi itibarıyla filoda yer alan her bir araç özelinde son üç ayda satılan araçların fiyatları takip ve analiz edilerek ikinci el araç piyasasındaki gelişmeler de gözetilerek yönetilmektedir. Grup Yönetimi, döviz ve enflasyondaki hareketliliğin bir sonucu olarak ortaya çıkabilecek dalgalanmalar nedeni ile tahmin performansını üçer aylık periyotlarla gözden geçirerek, uzun vadeli eğilimleri dikkate almakta ve her araç özelinde kullanılan faydalı ömür veya kalıntı değer tahminlerini revize etmeyi değerlendirmektedir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Olmayan Duran Varlıklar

Ticari markalar ve lisanslar

Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, tarihi maliyetleriyle gösterilir. Ticari markalar ve lisansların sınırlı faydalı ömürleri bulunmaktadır ve maliyet değerlerinden birikmiş amortismanlar düşüldükten sonraki tutarıyla gösterilirler. Satın alınan ticari markalar ve lisanslar, beklenen faydalı ömürlerine göre doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak itfa edilir (15-20 yıl).

Bilgisayar yazılımı

Satın alınan bilgisayar yazılımları, satın alımı sırasında ve satın almadan kullanıma hazır olana kadar geçen sürede oluşan maliyetler üzerinden aktifleştirilir. Söz konusu maliyetler, faydalı ömürlerine göre (5-10 yıl) itfa edilir.

Bilgisayar yazılımlarını geliştirmek ve sürdürmekle ilişkili maliyetler, oluştukları dönemde kar veya zarar tablosuna kaydedilmektedir. Kontrolü Şirket'in elinde olan, saptanabilir ve kendine özgü yazılım ürünleri ile direkt ilişkilendirilebilen ve bir yıldan fazla süre ile maliyetinin üzerinde ekonomik fayda sağlayacak harcamalar maddi olmayan duran varlık olarak değerlendirilir. Maliyetler, yazılımı geliştiren çalışanların maliyetlerini ve genel üretim giderlerinin bir kısmını da içermektedir.

Duran varlık olarak değerlendirilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, faydalı ömürleri üzerinden itfa edilir.

Maddi olmayan duran varlıkların finansal durum tablosu dışı bırakılması

Bir maddi olmayan duran varlık elden çıkarıldığında veya kullanımı ya da satışından, gelecekte ekonomik yarar elde edilmesinin beklenmemesi durumunda finansal durum tablosu dışı bırakılır. Bir maddi olmayan duran varlığın finansal durum tablosu dışı bırakılmasından kaynaklanan kar ya da zarar, varsa, varlıkların elden çıkarılmasından sağlanan net tahsilatlar ile defter değerleri arasındaki fark olarak hesaplanır. Bu fark, ilgili varlık finansal durum tablosu dışına alındığı zaman kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü

Şirket, her raporlama tarihinde varlıklarında değer düşüklüğü olup olmadığını belirlemek için maddi olan ve olmayan duran varlıklarının defter değerini inceler. Varlıklarda değer düşüklüğü olması durumunda, değer düşüklüğü tutarının belirlenebilmesi için varlıkların, varsa, geri kazanılabilir tutarı ölçülür. Bir varlığın geri kazanılabilir tutarının ölçülemediği durumlarda Şirket, varlıkla ilişkili nakit yaratan birimin geri kazanılabilir tutarını ölçer. Makul ve tutarlı bir tahsis esası belirlenmesi halinde şirket varlıkları nakit yaratan birimlere dağıtılır. Bunun mümkün olmadığı durumlarda, Şirket varlıkları makul ve tutarlı bir tahsis esasının belirlenmesi için en küçük nakit yaratan birimlere dağıtılır.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Maddi Duran Varlıklar ve Maddi Olmayan Duran Varlıklarda Değer Düşüklüğü (devamı)

Süresiz ekonomik ömrü olan ve kullanıma hazır olmayan maddi olmayan duran varlıklar, yılda en az bir kez ya da değer düşüklüğü göstergesi olması durumunda değer düşüklüğü testine tabi tutulur. Geri kazanılabilir tutar, bir varlığın veya nakit yaratan birimin, satış maliyetleri düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanıdır. Kullanım değeri, bir varlık veya nakit yaratan birimden elde edilmesi beklenen gelecekteki nakit akışlarının bugünkü değeridir. Kullanım değerinin hesaplanmasında mevcut dönemdeki piyasa değerlendirmesine göre paranın kullanım değerini ve gelecekteki nakit akımları tahminlerinde dikkate alınmayan varlığa özgü riskleri yansıtan vergi öncesi iskonto oranı kullanılır.

Bir varlığın (ya da nakit yaratan birimin) geri kazanılabilir tutarının defter değerinden düşük olduğu durumlarda, varlığın (ya da nakit yaratan birimin) defter değeri, geri kazanılabilir tutarına indirilir. İlgili varlığın yeniden değerlendirilen tutarla ölçülmediği hallerde değer düşüklüğü zararı doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Bu durumda değer düşüklüğü zararı yeniden değerlendirme değeri azalışı olarak dikkate alınır.

Değer düşüklüğü zararının sonraki dönemlerde iptali söz konusu olduğunda, varlığın (ya da ilgili nakit yaratan birimin) defter değeri geri kazanılabilir tutar için yeniden güncellenen tahmini tutara denk gelecek şekilde artırılır. Arttırılan defter değeri, ilgili varlık (ya da ilgili nakit yaratan birimi) için önceki dönemlerde varlık için değer düşüklüğü zararının ayrılmamış olması durumunda ulaşacağı defter değeri aşmamalıdır. Varlık yeniden değerlendirilmiş bir tutar üzerinden gösterilmedikçe, değer düşüklüğü zararına ilişkin iptal işlemi doğrudan kar/zarar içinde muhasebeleştirilir. Yeniden değerlendirilmiş bir varlığın değer düşüklüğü zararının iptali, yeniden değerlendirme artışı olarak dikkate alınır.

Finansal Araçlar

Finansal varlıklar ve yükümlülükler, Şirket finansal aracın sözleşmeden doğan karşılıklarına taraf olduğunda Şirket'in finansal durum tablosunda muhasebeleştirilir. Finansal varlıklar ve yükümlülükler ilk olarak gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülür. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin (gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlık ve yükümlülükler hariç) edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri, uygun bir şekilde ilk muhasebeleştirmede o finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerine eklenir veya bu değerden çıkarılır. Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin edinimi veya ihracıyla doğrudan ilişkili olan işlem maliyetleri direkt olarak kar veya zarara yansıtılır.

Normal yoldan alınıp satılan finansal varlıklar işlem tarihinde kayıtlara alınır veya çıkartılır.

Şirket, finansal varlıklarını (a) Finansal varlıkların yönetimi için işletmenin kullandığı iş modeli, (b) Finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özelliklerini esas alarak sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyeti üzerinden, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak veya gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülen olarak sınıflandırır. İşletme sadece finansal varlıkların yönetimi için kullandığı iş modelini değiştirdiğinde, bu değişiklikten etkilenen tüm finansal varlıkları yeniden sınıflandırır. Finansal varlıkların yeniden sınıflandırılması, yeniden sınıflandırma tarihinden itibaren ileriye yönelik olarak uygulanır. Bu tür durumlarda, daha önce finansal tablolara alınmış olan kazanç, kayıp (değer düşüklüğü kazanç ya da kayıpları dahil) veya faizler için herhangi düzeltme yapılmaz.

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar sonradan itfa edilmiş maliyetleri üzerinden ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Finansal araçların sınıflandırılması

Aşağıdaki koşulları sağlayan finansal varlıklar ise gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülür:

- finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve finansal varlığın satılmasını amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması; ve
- finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması.

Bir finansal varlık, itfa edilmiş maliyeti üzerinden ya da gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülüyorsa, gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan özkaynak aracına yapılan yatırımını gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunulabilir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

(i) İtfa edilmiş maliyet ve etkin faiz yöntemi

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden gösterilen finansal varlıklara ilişkin faiz geliri etkin faiz yöntemi kullanılarak hesaplanır. Etkin faiz yöntemi bir borçlanma aracının itfa edilmiş maliyetini hesaplama ve faiz gelirini ilgili döneme dağıtma yöntemidir. Bu gelir, aşağıdakiler dışında, finansal varlığın brüt defter değerine etkin faiz oranı uygulanarak hesaplanır:

(a) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, ilk defa finansal tablolara alınmasından itibaren, finansal varlığın itfa edilmiş maliyetine krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranını uygular.

(b) Satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlık olmayan ancak sonradan kredi-değer düşüklüğüne uğramış finansal varlık haline gelen finansal varlıklar. Bu tür finansal varlıklar için işletme, sonraki raporlama dönemlerinde, varlığın itfa edilmiş maliyetine etkin faiz oranını uygular.

Finansal araçların sınıflandırılması (devamı)

Faiz geliri, sonraki muhasebeleştirilmede itfa edilmiş maliyetleri ve gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılmış borçlanma araçları için etkin faiz yöntemi kullanılarak muhasebeleştirilir.

Faiz geliri kar veya zararda muhasebeleştirilir ve "finansman gelirleri – faiz gelirleri" kaleminde gösterilir.

(ii) Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçları

İlk defa finansal tablolara almada Şirket, ticari amaçla elde tutulmayan her bir özkaynak aracına yapılan yatırımları gerçeğe uygun değerindeki sonraki değişikliklerin diğer kapsamlı gelirden sunulması konusunda, geri dönülemeyecek bir tercihte bulunabilir.

Bir finansal varlık aşağıdaki durumlarda ticari amaçla elde tutulduğu varsayılır:

- yakın bir tarihte satılma amacıyla edinilmişse; veya
- ilk defa finansal tablolara alınma sırasında Şirket'in birlikte yönettiği belirli finansal araçlardan oluşan portföyün bir parçasıysa ve son zamanlarda Şirket'in kısa dönemde kar etme konusunda eğilimi bulunduğu yönünde kanıt bulunmaktaysa; veya
- türev araçsa (finansal teminat sözleşmesi veya tanımlanmış ve etkin korunma aracı olan türev araçlar hariç).

Gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan özkaynak araçlarına yapılan yatırımlar başlangıçta gerçeğe uygun değeri üzerine işlem maliyetleri eklenerek ölçülür. Daha sonra, gerçeğe uygun değerdeki değişikliklerden kaynaklanan kazanç ve kayıplar diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilip yeniden değerlendirilme fonunda birikirler. Özkaynak yatırımlarının elden çıkarılması durumunda, birikmiş olan toplam kazanç veya kayıp birikmiş karlara aktarılır.

Özkaynak araçlarından elde edilen temettüler, yatırım maliyetinin bir kısmının geri kazanılması niteliğinde olmadığı sürece TFRS 9 uyarınca kar veya zararda muhasebeleştirilir.

(iii) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

İtfa edilmiş maliyetleri üzerinden veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülme kriterini karşılamayan finansal varlıklar ((i) – (ii)'e bakınız) gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılarak ölçülürler.

Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal varlıklar her dönem sonunda gerçeğe uygun değerlerinden ölçülür ve tüm gerçeğe uygun değer değişimleri, ilgili finansal varlıklar finansal riskten korunma işlemlerinin (bakınız korunma muhasebesi politikası) bir parçası olmadıkları sürece, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar (devamı)

Kur farkı kazanç ve kayıpları

Finansal varlıkların yabancı para cinsinden gösterilen defter değeri, ilgili yabancı para birimiyle belirlenir ve her raporlama döneminin sonunda geçerli kurdan çevrilir. Özellikle,

- itfa edilmiş maliyetinden gösterilen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan finansal varlıklar için kur farkları kar veya zararda muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin bir parçası olmayan borçlanma araçlarının itfa edilmiş maliyetleri üzerinden hesaplanan kur farkları, dönem kar veya zararında muhasebeleştirilir. Oluşan diğer tüm kur farkları, diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir;
- gerçeğe uygun değeri kar veya zarara yansıtılarak ölçülen ve tanımlanmış bir riskten korunma işleminin parçası olmayan finansal varlıklara ilişkin kur farkları dönem kar veya zararda muhasebeleştirilir; ve
- gerçeğe uygun değeri diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynak araçlarına ilişkin kur farkları diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilir.

Finansal riskten korunma muhasebesi

Şirket bazı türev araçları, gerçeğe uygun değer değişiminden korunma, nakit akış riskinden korunma ya da döviz kuru riski ve faiz oranı riskine ilişkin olarak finansal riskten korunma aracı olarak tanımlamaktadır. Kesin taahhütlerdeki döviz kuru riskinden korunma işlemleri, nakit akış riskinden korunma riski olarak muhasebeleştirilir.

Korunma ilişkisinin başlangıcında, Şirket, korunma aracı ve korunan kalem arasındaki ilişkiyi, risk yönetimi amaçları ve çeşitli korunma işlemlerini yönetme stratejileriyle birlikte belgelerir. Buna ek olarak, Şirket korunma işleminin başlangıcında ve devamında, ilgili aracın etkinliğine ilişkin aşağıda belirtilen değerlendirmeleri yapar:

- korunan kalem ile korunma amacıyla edinilen araç arasında ekonomik bir ilişki bulunması;
- kredi riski etkisinin, ekonomik ilişkiden kaynaklanan değer değişikliklerini yönlendirmemesi; ve
- korunma ilişkisinin korunma oranı, Şirket'in fiilen koruduğu kalemin miktarı ile söz konusu miktardan korunmak için fiilen kullandığı korunma aracının miktarından kaynaklanan oranla aynı olması

Korunma ilişkisinin, korunma oranı için korunma işleminin etkinliğine ilişkin oranları karşılamadığı ancak bu tanımlanmış korunma ilişkisi için risk yönetimi amaçlarının aynı kalması durumunda Şirket, gerekli kriterleri yeniden karşılamak için korunma ilişkisinin korunma oranını değiştirir (korunmayı yeniden dengelenmesi gibi). Şirket, ileriye dönük sözleşmelerin gerçeğe uygun değerinde (yani ileriye dönük unsurlar da dahil olmak üzere) tüm değerlendirme riskini, ileriye dönük sözleşmeleri içeren tüm riskten korunma ilişkileri için riskten korunma aracı olarak belirler.

Şirket, yabancı para cinsindeki iptal edilemez operasyonel kiralama gelirlerinden doğan operasyonel kiralama alacaklarıyla (riskten korunan kalem), yabancı para cinsinden kredilerine (riskten korunma aracı) ilişkin kur riskini gerçeğe uygun değerinden koruma muhasebesine tabi tutmaktadır. Riskten korunan kalemdaki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri, bilançoda aktif ya da pasif olarak "Kesin taahhüt - riskten korunma muhasebesi" hesabında (Not 25), muhasebeleştirilir. Riskten korunan kalemdaki gerçeğe uygun değer değişiklikleri gelir tablosunda finansal gelir ya da gider olarak kaydedilir."

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

Şirket, itfa edilmiş maliyetleri üzerinden gösterilen veya gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen borçlanma araçları, kira alacakları, ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve ayrıca finansal teminat sözleşmelerine yapılan yatırımlarına dair beklenen kredi zararları için finansal tablolarında değer düşüklüğü karşılığı ayırır. Beklenen kredi zararı tutarı her raporlama döneminde ilgili finansal varlığın ilk kez finansal tablolara alınmasından bu yana kredi riskinde oluşan değişiklikleri yansıtacak şekilde güncellenir.

Şirket önemli finansman unsuru olmayan ticari alacaklar, müşterilerle yapılan sözleşmelerden doğan varlıklar ve kira alacakları için basitleştirilmiş yaklaşımdan faydalanarak değer düşüklüğü karşılıklarını, ilgili finansal varlıkların ömürleri boyunca beklenen kredi zararına eşit tutarda hesaplar.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal araçlar(devamı)

Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (devamı)

Şirket diğer tüm finansal araçları için, ilk muhasebeleştirmeden bu yana eğer kredi riskinde önemli bir artış olduysa ömür boyu beklenen kredi zararlarını muhasebeleştirir. Ancak finansal aracın kredi riski ilk muhasebeleştirmeden bu yana önemli bir artış göstermemişse Şirket o finansal araç için 12 aylık beklenen kredi zararı tutarında zarar karşılığını muhasebeleştirir.

Beklenen kredi zararlarının ölçümü ve muhasebeleştirilmesi

Beklenen kredi zararlarının ölçümü, temerrüt ihtimali, temerrüt halinde kayıp (örneğin temerrüt varsa kaybın büyüklüğü) ve temerrüt halinde riske esas tutarın bir fonksiyonudur. Temerrüt olasılığı ve temerrüt halinde kaybın değerlendirilmesi, ileriye dönük bilgilerle düzeltilmiş geçmişe ait verilere dayanır. Finansal varlıkların temerrüt halinde riske esas tutarı, ilgili varlıkların raporlama tarihindeki brüt defter değeri üzerinden yansıtılır.

Finansal varlıkların beklenen kredi zararı, Şirket'in sözleşmeye dayalı olarak vadesi geldikçe gerçekleşecek nakit akışlarının tamamı ile Şirket'in tahsil etmeyi beklediği nakit akışlarının tamamı arasındaki farkın (tüm nakit açıklarının) başlangıçtaki etkin faiz oranı (ya da satın alındığında veya oluşturulduğunda kredi-değer düşüklüğü bulunan finansal varlıklar için krediye göre düzeltilmiş etkin faiz oranı) üzerinden hesaplanan bugünkü değeridir.

Finansal varlıkların finansal tablo dışı bırakılması

Şirket yalnızca finansal varlıktan kaynaklanan nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresi dolduğunda veya finansal varlığı ve finansal varlığın sahipliğinden kaynaklanan her türlü risk ve getirileri önemli ölçüde başka bir işletmeye devrettiğinde o finansal varlığı finansal tablo dışı bırakır.

İtfa edilmiş maliyeti üzerinden ölçülen bir finansal varlık finansal tablo dışı bırakılırken varlığın defter değeri ve tahsil edilen ve edilecek bedel arasındaki fark kar veya zararda muhasebeleştirilir. Ayrıca, gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılan bir borçlanma aracının finansal tablo dışı bırakılmasında, daha önce ilgili araca ilişkin yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp, kar veya zararda yeniden sınıflandırılır. Şirket'in ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değer değişimi diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçmeyi tercih ettiği bir özkaynak aracının finansal tablo dışı bırakılması durumundaysa, yeniden değerlendirme fonunda biriken toplam kazanç veya kayıp kar veya zararda muhasebeleştirilmez, doğrudan birikmiş karlara transfer edilir.

Finansal yükümlülükler

İşletme, finansal yükümlülüğü ilk defa finansal tablolara alırken gerçeğe uygun değerinden ölçer. Gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılanlar dışındaki yükümlülüklerin ilk ölçümünde, bunların edinimiyle veya ihracıyla doğrudan ilişkilendirilebilen işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilir.

İşletme, aşağıdakiler dışında kalan tüm finansal yükümlülüklerini sonraki muhasebeleştirmede itfa edilmiş maliyetinden ölçülen olarak sınıflandırır:

(a) Gerçeğe uygun değer değişimi kar veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler: Bu yükümlülükler, türev ürünler de dahil olmak üzere, sonraki muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür.

(b) Finansal varlığın devredilmesi işleminin finansal tablo dışı bırakma şartlarını taşımaması veya devam eden ilişki yaklaşımının uygulanması durumunda ortaya çıkan finansal yükümlülükler: Şirket, bir varlığı devam eden ilişkisi ölçüsünde finansal tabloda göstermeye devam ettiği durumda, finansal tabloya buna bağlı bir yükümlülük de yansıtır. Devredilen varlık ve buna bağlı yükümlülük, işletmenin elinde tutmaya devam ettiği hak ve mükellefiyetleri yansıtacak şekilde ölçülür. Devredilen varlığa bağlı yükümlülük, devredilen varlığın net defter değeri ile aynı usulde ölçülür.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Finansal yükümlülükler (devamı)

(c) TFRS 3'ün uygulandığı bir işletme birleşmesinde edinen işletme tarafından finansal tablolara alınan şarta bağlı bedel: İlk defa finansal tablolara alınmasından sonra, bu tür bir şarta bağlı bedeldeki gerçeğe uygun değer değişimleri kar veya zarara yansıtılarak ölçülür.

İşletme, herhangi bir finansal yükümlülüğü yeniden sınıflandırmaz.

Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması

Şirket finansal yükümlülükleri yalnızca Şirket'in yükümlülükleri ortadan kalktığında, iptal edildiğinde veya zaman aşımına uğradığında finansal tablo dışı bırakır. Finansal tablo dışı bırakılan finansal yükümlülüğün defter değeri ve devredilen nakit dışı varlıklar veya üstlenilen yükümlülükler dahil olmak üzere ödenen veya ödenecek tutar arasındaki fark, kar veya zararda muhasebeleştirilir.

Nakit ve Nakit Benzerleri

Nakit, işletmedeki nakit ile vadesiz mevduatı ve 3 aydan kısa vadeli mevduatı ifade eder. Nakit benzerleri, tutarı belirli bir nakde kolayca çevrilebilen ve değerindeki değişim riski önemsiz olan kısa vadeli ve yüksek likiditeye sahip yatırımlardır. Nakit benzerleri, yatırım veya diğer amaçlardan ziyade kısa vadeli nakit taahhütlerinin yerine getirilmesi amacıyla elde tutulur. Bir yatırım kısa vadeye sahip olduğunda genellikle nakit benzeri olarak nitelendirilir.

Kur Değişiminin Etkileri

Yabancı Para İşlem ve Bakiyeler

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

Her bir işletmenin finansal tablolarının hazırlanması sırasında, yabancı para cinsinden (TL dışındaki para birimleri) gerçekleşen işlemler, işlem tarihindeki spot kurlar esas alınmak suretiyle kaydedilmektedir. Bilançoda yer alan dövizde endeksli parasal varlık ve yükümlülükler raporlama tarihinde geçerli olan spot kurlar kullanılarak Türk Lirası'na çevirmektedir. Gerçeğe uygun değeri ile izlenmekte olan parasal olmayan kalemlerden yabancı para cinsinden kaydedilmiş olanlar, gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki spot kurlar esas alınmak suretiyle TL'ye çevirmektedir. Tarihi maliyet cinsinden ölçülen yabancı para birimindeki parasal olmayan kalemler yeniden çevrilmeye tabi tutulmazlar.

Yabancı para cinsinden parasal kalemler, dönem sonundaki döviz alış kuru kullanılarak ağırlıklı kullanılan para birimine çevrilir.

Parasal kalemin ödenmesinden ya da parasal kalemin cari dönem sonunda, ilk kayda alma tarihindeki veya bir önceki raporlama dönemi sonundaki kurdan farklı bir kurdan çevrilmesinden kaynaklanan kur farkı kazanç veya kayıpları oluştuğu dönemde kar veya zarara yansıtılır.

Parasal kalemlere ilişkin kur farkı kazanç veya kayıpları, kalemin türüne göre Kar veya Zarar Tablosunun ilgili kaleminde gösterilir. Örneğin ticari alacak ve borçlara ilişkin kur farkı kazanç veya kayıpları "Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler" veya "Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler" kaleminde; banka mevduatlarına veya alınan banka kredilerine ilişkin olarak ortaya çıkan kur farkı kazanç veya kayıpları "Finansman Gelirleri" veya "Finansman Giderleri" kaleminde gösterilir.

Yabancı para cinsinden parasal olmayan kalemler ise, maliyet bedelleri üzerinden ölçülüyorsa işlem tarihindeki kurdan; yabancı para cinsinden gerçeğe uygun değerleri üzerinden ölçülüyorsa gerçeğe uygun değer belirlendiği tarihteki spot kurdan ağırlıklı kullanılan para birimine çevrilir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Raporlama Döneminden Sonraki Olaylar

Raporlama döneminden sonraki olaylar, raporlama dönemi sonu ile finansal tabloların yönetim organı tarafından onaylandığı tarih arasında işletme lehine veya aleyhine ortaya çıkan olayları ifade eder. Raporlama döneminden sonraki olaylar düzeltme gerektiren ve düzeltme gerektirmeyen olaylar şeklinde ikiye ayrılır.

Raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayların etkisinin yansıtılması amacıyla ilgili dipnotlar dahil raporlama dönemine ait finansal tablolarda yer alan tutarlar düzeltilir. Ayrıca, raporlama döneminden sonraki düzeltme gerektiren olayın finansal tablolarda yer alan tutarları etkilemeyip sadece açıklamalarda bir değişiklik yapılmasını gerektirmesi durumunda ilgili açıklamalarda gerekli değişiklikler yapılır.

Karşılıklar, Koşullu Varlık ve Yükümlülükler

Geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğün yerine getirilmesinin için işletmeden ekonomik fayda çıkışının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir şekilde tahmin edilebilir olması durumunda finansal tablolarda karşılık ayrılır. Karşılık olarak ayrılan tutar, yükümlülüğe ilişkin risk ve belirsizlikler göz önünde bulundurularak, finansal durum tablosu tarihi itibarıyla yükümlülüğün yerine getirilmesi için yapılması gereken harcamanın en gerçekçi tahmin üzerinden ölçülür.

Karşılığın, mevcut yükümlülüğün karşılanması için gerekli tahmini nakit akımlarını kullanarak ölçülmesi durumunda söz konusu karşılığın defter değeri, ilgili nakit akımlarının bugünkü değerine eşittir. Bugünkü değer hesaplanması durumunda paranın zaman değerine ilişkin cari piyasa değerlendirmelerini yansıtan iskonto oranı (veya oranları) kullanılır. Karşılık tutarının, bugünkü değeri üzerinden ölçülmesi durumunda toplam iskonto tutarının her bir döneme düşen kısmı, ilgili dönemde bir taraftan karşılık hesabına eklenirken, diğer taraftan da Kar veya zarar tablosunda "Faiz vb. Giderler" kalemi içerisinde gösterilir.

Karşılığın ödenmesi için gerekli olan ekonomik faydanın bir kısmı ya da tamamının üçüncü taraflarca karşılanmasının beklendiği durumlarda, tahsil edilecek tutar, ilgili tutarın tahsil edilmesinin hemen kesin olması ve güvenilir bir şekilde ölçülmesi halinde varlık olarak muhasebeleştirilir. Bununla birlikte karşılığa ilişkin gider tutarı ile alınan tazminat tutarı, Kar veya zarar tablosunda mahsup edilebilir.

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler

Gelir vergisi gideri, cari vergi ve ertelenmiş vergi giderinin toplamından oluşur.

Cari vergi

Cari yıl vergi yükümlülüğü, dönem karının vergiye tabi olan kısmı üzerinden hesaplanır. Vergiye tabi kar, diğer yıllarda vergilendirilebilir ya da vergiden indirilebilir kalemler ile vergilendirilmesi ya da vergiden indirilmesi mümkün olmayan kalemleri hariç tutması nedeniyle, kar veya zarar tablosunda yer verilen kardan farklılık gösterir. Şirket'in cari vergi yükümlülüğü raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış ya da önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranı kullanılarak hesaplanmıştır.

Ertelenmiş vergi

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü veya varlığı, varlıkların ve yükümlülüklerin finansal tablolarda gösterilen tutarları ile yasal vergi matrahı hesabında dikkate alınan tutarları arasındaki geçici farklılıkların bilanço yöntemine göre vergi etkilerinin yasallaşmış vergi oranları dikkate alınarak hesaplanmasıyla belirlenmektedir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

2.5. Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (devamı)

Kurum Kazancı Üzerinden Hesaplanan Vergiler (devamı)

Ertelenmiş vergi (devamı)

Ertelenmiş vergi yükümlülükleri vergilendirilebilir geçici farkların tümü için hesaplanırken, indirilebilir geçici farklardan oluşan ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle söz konusu farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla hesaplanmaktadır. Bahse konu varlık ve yükümlülükler, ticari ya da mali kar/zararı etkilemeyen işleme ilişkin geçici fark, şerefiye veya diğer varlık ve yükümlülüklerin ilk defa finansal tablolara alınmasından (işletme birleşmeleri dışında) kaynaklanıyorsa muhasebeleştirilmez.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşeceği veya yükümlülüklerin yerine getirileceği dönemde geçerli olması beklenen ve raporlama tarihi itibarıyla yasallaşmış veya önemli ölçüde yasallaşmış vergi oranları (vergi düzenlemeleri) üzerinden hesaplanır. Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerinin hesaplanması sırasında, Şirket'in raporlama tarihi itibarıyla varlıklarının defter değerini geri kazanması ya da yükümlülüklerini yerine getirmesi için tahmin ettiği yöntemlerin vergi sonuçları dikkate alınır.

Ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülükleri, cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi ya da Şirket'in cari vergi varlık ve yükümlülüklerini netleştirmek suretiyle ödeme niyetinin olması durumunda mahsup edilir.

2025 yılından itibaren %10 oranında uygulanmak üzere yerel Asgari kurumlar vergisi kanunlaşmıştır. Yurtiçi asgari kurumlar vergisi kısaca, kurumların vergiye esas finansal tablolar (küresel Asgari kurumlar vergisi için uluslararası muhasebe standartlarına göre hazırlanmış finansal tablolar üzerinde 2024 yılından itibaren en az %15 oranında aranırken; yerel Asgari kurumlar vergisi vergiye esas mali tablolardan 2025 yılından itibaren en az %10 oranında aranmaktadır) üzerinden genel vergi kuralları çerçevesinde hesapladığı kurumlar vergisinin kanunda belirtilen indirim ve istisnalar düşülmeden önceki kurum kazancının %10'undan az olmaması, az olması durumunda %10'a tamamlanması esasına dayanmaktadır. Kanunun'un yürürlük tarihi olan 2 Ağustos 2024 tarihi öncesinde alınan teşvik belgelerindeki (bu belgeler kapsamında bu tarihten sonra yapılan revizyonlar kapsamında yapılan yatırımlar hariç) yatırıma katkı tutarlarının kullanılması nedeniyle ilgili hesap döneminde alınmayan vergi, hesaplamada indirilecek ve ödenmesi gereken yurt içi asgari kurumlar vergisi belirlenecektir.

Dönem cari ve ertelenmiş vergisi

Vergi, doğrudan özkaynaklar altında muhasebeleştirilen bir işlemle ilgili olmaması koşuluyla, kar veya zarar tablosuna dahil edilir. Aksi takdirde vergi de ilgili işlemle birlikte özkaynaklar altında muhasebeleştirilir.

• 25 Aralık 2025 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 7571 sayılı Kanunla Vergi Usul Kanunu (VUK)'nda yapılan değişikliğe göre, 2025 hesap dönemi ile geçici vergi dönemleri dahil 2026 ve 2027 hesap dönemlerinde VUK mali tabloları enflasyon düzeltmesine tabi tutulmayacaktır. Ayrıca, enflasyon muhasebesinin uygulanmayacağı bu dönemlerde VUK 298'inci maddenin (Ç) fıkrası uyarınca amortismanı tabi kıymetlerin yeniden değerlemeye tabi tutulması mümkün olacaktır. Şirket 31 Aralık 2025 tarihli finansal tablolarında 298Ç amortismanı tabi kıymetlerin yeniden değerlemeye tabi tutmuştur.

• Şirket yönetimi, 298/Ç kapsamında yeniden değerlendirme ile ilgili fonun iç kaynaklardan sermaye artırımına konu edilmesini planlamaktadır. Bu çerçevede, söz konusu yeniden değerlendirme farklarına ilişkin olarak ertelenmiş vergi yükümlülüğü hesaplanmamış ve finansal tablolara yansıtılmamıştır.

Çalışanlara Sağlanan Faydalar

Kıdem tazminatları:

Türkiye'de mevcut kanunlar ve toplu iş sözleşmeleri hükümlerine göre kıdem tazminatı, emeklilik veya işten çıkarılma durumunda ödenmektedir. Finansal durum tablosunda muhasebeleştirilen kıdem tazminatı yükümlülüğü, iş gücü devir hızı ve önceki yıllara ilişkin kıdem tazminatı gerçekleştirmeleri gibi etkenler de dikkate alınarak, çalışanların ilgili döneme ilişkin kıdeme esas ücreti üzerinden hesaplanır.

Nakit Akış Tablosu

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akışları esas, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır.

Sermaye ve Temettüleri

Adi paylar, özsermaye olarak sınıflandırılır. Adi paylar üzerinden dağıtılan temettüler, Yönetim kurulu tarafından temettü kararının alındığı dönemde birikmiş kardan indirilerek kaydedilir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

2. FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (devamı)

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 kullanılması 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.

Kalıntı değer tahmini

Şirket'in faaliyet konusuna bağlı olarak bilançosunda yer alan temel varlığı araç filosudur. Üretici ile yapılan yeniden satınalma sözleşmesi niteliğinde olan ve elde tutma dönemi sonunda kalan değere bir garanti veren herhangi bir sözleşmeye dayanan bir tür kontrata dayalı koruma bulunmamaktadır. Bu sebeple, kira süresinin sonuna gelen araçların elden çıkarma fiyatı o dönemin pazar şartlarına bağlıdır. Bu sebeple, kiralama dönemi sonunda araç filosunun kalan değeri o günkü piyasa şartları göz önünde bulundurularak belirlenmektedir. Kalıntı değer belirlenmesinde, sıfır araçların tedariki, tüketici tercihleri, döviz kurları, hükümet politikaları ve genel makroekonomik koşullar gibi faktörler kalıntı değeri etkileyen başlıca etmenler olarak belirlenmiştir.

Yeni bilgiler ve ikinci el marketinde kazanılan deneyimler ışığında, faaliyet kiralama sözleşmesine bağlı varlıkların kalıntı değeri her yıl sonunda yeniden gözden geçirilmektedir.

Finansal bilgilerin bölümlere göre raporlanması

Şirket sadece Türkiye'de operasyonel kiralama alanında faaliyet gösterdiğinden dolayı, yönetim tarafından performanslarını değerlendirme ve kaynak dağılımına karar vermek için kullandığı bilgileri içeren, faaliyet bölümü bulunmamaktadır.

Ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı

Müşterilerin gerekli ödemeleri gerçekleştirememesinden kaynaklanacak zararları karşılamak için, Şirket ticari alacaklar için değer düşüklüğü karşılığı hesaplamaktadır (Not 4).

Finansal varlıklara ilişkin karşılık, finansal varlıklara ilişkin beklenen kredi zararları (BKZ) için itfa edilmiş maliyet üzerinden muhasebeleştirilir. Şirket, ticari alacaklar için basitleştirilmiş yaklaşımı kullanarak beklenen kredi zararlarını ölçmektedir. Bu yaklaşım, işletmelerin beklenen kredi zararlarını ömür boyu beklenen kredi zararlarına eşit olarak ölçmesine olanak tanır. Basitleştirilmiş yaklaşım, bir işletmenin kredi riskindeki değişiklikleri izlemesini gerektirmez, bunun yerine işletmenin, mevcut makroekonomik beklentilere göre ayarlanmış geçmiş temerrüt ve geri kazanım deneyimlerini kullanarak her raporlama tarihinde ömür boyu beklenen zarar karşılıklarına dayalı bir muhasebeleştirme gerektirir.

Şirket, şüpheli hesaplar için ayrılan karşılık tutarını ve şüpheli hesaplar karşılığını azaltan herhangi bir olay meydana gelirse, şüpheli hesaplar karşılığının iptali tutarını kar veya zararda muhasebeleştirir. Bir finansal varlığın defter değeri, Şirket'in finansal varlığın tamamını veya bir kısmını geri kazanmak için makul bir beklentisi olmadığında, şüpheli hesaplar karşılığından düşülür.

Şirket, ticari alacakları için 31 Aralık 2025 itibarıyla 13.767.710 TL (31 Aralık 2024: 11.024.433 TL) tutarında değer düşüklüğü hesaplamış ve muhasebeleştirmiştir (Not 4).

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

3. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Bankadaki nakit	1.034.953.324	840.789.669
Vadesiz mevduatlar	511.834.205	38.574.898
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	523.119.119	802.214.771
Diğer	-	473.656
	1.034.953.324	841.263.325

31 Aralık 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in nakit akış tablolarının düzenlenmesi amacıyla nakit ve nakde eşdeğer varlıkların kırılımı aşağıdaki gibidir

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Nakit ve nakit benzerleri	1.034.953.324	841.263.325
Faiz tahakkukları (-)	(1.619.119)	(2.462.645)
Nakit akış tablosunda yer alan toplam nakit ve nakde eşdeğer varlıklar	1.033.334.205	838.800.680

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in vadeli mevduatlarının detayı aşağıdaki gibidir:

Orijinal para birimi	Faiz oranı	31 Aralık 2025	Faiz oranı	31 Aralık 2024
TL	%35-43	523.119.119	%35-38	802.214.771
		523.119.119		802.214.771

Şirket'in bloke mevduatı bulunmamaktadır (2024: Bulunmamaktadır).

Nakit ve nakit benzerlerindeki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 26'da verilmiştir.

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

a) Ticari Alacaklar:

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Kısa vadeli ticari alacaklar</u>		
Ticari alacaklar	820.877.107	647.637.605
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Not 22)	53.990.098	33.598.908
Şüpheli ticari alacaklar ve beklenen zarar karşılığı (-)	(13.767.710)	(11.024.433)
	861.099.495	670.212.080

Ticari alacakların ortalama vade süresi 20 gün (31 Aralık 2024: 20 gün).

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

Şirket tahsil imkanı kalmayan alacakları için beklenen zarar karşılığı ayırmıştır. Beklenen zarar karşılığı geçmiş tahsil edilememe tecrübesine dayanılarak belirlenmiştir. Şirket, alacaklarının tahsil 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.

Ticari alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 26'da verilmiştir.

Sözleşmeye bağlı henüz gerçekleşmemiş operasyonel kiralama alacaklarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içinde ödenecekler	7.963.943.344	5.343.840.272
1-2 yıl arasında ödenecekler	6.054.884.268	4.343.537.608
2-3 yıl arasında ödenecekler	2.485.721.345	2.269.757.726
3-4 yıl arasında ödenecekler	300.619.467	196.192.230
	16.805.168.424	12.153.327.836

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Şüpheli ticari alacaklar ve beklenen zarar karşılığı hareketleri		
1 Ocak bakiyesi	(11.024.433)	(17.213.620)
Beklenen zarar karşılıkları	(4.090.077)	(2.785.033)
İptal edilen karşılıklar	397.096	898.191
Şüpheli ticari alacak tahsilatları	5.180.892	2.729.354
Parasal kazanç	(4.231.188)	5.346.675
Kapanış bakiyesi	(13.767.710)	(11.024.433)

31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, ticari alacakların 13.767.710 TL (31 Aralık 2024: 11.024.433 TL) tutarındaki kısmı için beklenen zarar karşılığı ayrılmıştır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla karşılık gideri 7.723.131 TL (31 Aralık 2024: 2.785.033 TL)'dir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

4. TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (devamı)

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alınan teminatlar	251.382.566	329.040.494
	251.382.566	329.040.494

a) Ticari Borçlar:

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	931.705.531	1.621.389.405
İlişkili taraflara ticari borçlar (Not 22)	38.401.525	19.738.237
	970.107.056	1.641.127.642

Ticari borçlar araç alımı, tamir, bakım masrafları ve sigorta giderlerinden kaynaklanan borçlardan oluşmaktadır. 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ödeme vadesi 45 gündür (31 Aralık 2024: 50 gün).

b) Diğer Borçlar:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Alınan Depozitolar	1.479.791	2.124.379
	1.479.791	2.124.379

5. DİĞER ALACAKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Vergi Dairesinden Alacaklar	2.851.342	-
Verilen Depozito ve Teminatlar	6.884.646	8.632.268
	9.735.988	8.632.268

Diğer alacaklardaki risklerin niteliği ve düzeyine ilişkin açıklamalar Not 26'da verilmiştir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

6. STOKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İkinci el araç stokları (*)	726.106.022	741.876.342
Lastik stokları	13.127.071	10.983.272
	739.233.093	752.859.614

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

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	533.877.529	686.699.015
	533.877.529	686.699.015

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Müşteri sözleşmelerinden doğan kısa vadeli yükümlülükler (*)	24.007.149	128.565.133
	24.007.149	128.565.133

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Müşteri sözleşmelerinden doğan uzun vadeli yükümlülükler (*)	111.324.016	11.876.650
	111.324.016	11.876.650

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

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Gelecek yıllara ait giderler	4.150	5.432
	4.150	5.432

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

8. FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
<u>Maliyet Değeri</u>		
Açılış Bakiyesi	34.585.101.764	30.303.977.634
Alımlar	8.467.586.239	11.092.331.597
Transferler (*)	(8.505.866.794)	(6.811.207.466)
Toplam Maliyet	34.546.821.209	34.585.101.765
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>		
Açılış Bakiyesi	(4.486.725.459)	(4.792.683.569)
Dönem gideri	(2.305.297.904)	(1.880.179.253)
Transferler	1.816.470.955	2.186.137.363
Toplam Birikmiş Amortisman	(4.975.552.408)	(4.486.725.459)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların net defter değeri	29.571.268.801	30.098.376.306

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

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren yıllara ait toplam amortisman giderleri satışların maliyeti hesabına yansıtılmıştır (Not 16). Şirket'in operasyonel kiralama süresi ortalama 36 aydır (31 Aralık 2024: 36 ay).

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

	Taahhütler	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	170.353.893	19.341.176	20.648.414	210.343.483
Alımlar	30.289.960	1.492.434	322.207	32.104.601
Çıkışlar	(31.588.093)	(517.899)	-	(32.105.992)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	169.055.759	20.315.712	20.970.621	210.342.090
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(1.788.687)	(10.706.043)	(12.119.391)	(24.614.121)
Dönem gideri	(13.759.348)	(4.185.088)	(2.247.643)	(20.192.079)
Çıkışlar	2.903.046	11.339.001	9.976.795	24.218.842
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(12.644.989)	(3.552.131)	(4.390.239)	(20.587.359)
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	156.410.770	16.763.581	16.580.381	189.754.733

	Taahhütler	Demirbaşlar	Özel Maliyet	Toplam
<u>Maliyet Değeri</u>				
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	147.299.967	27.502.401	1.069.690	175.872.058
Alımlar	35.080.911	4.246.813	19.578.724	58.906.448
Çıkışlar	(12.026.985)	(12.408.038)	-	(24.435.023)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	170.353.893	19.341.176	20.648.414	210.343.483
<u>Birikmiş Amortismanlar</u>				
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(100.701)	(11.482.927)	(544.686)	(12.128.314)
Dönem gideri	(13.554.734)	(3.125.605)	(11.574.705)	(28.255.044)
Çıkışlar	11.866.748	3.902.489	-	15.769.237
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.788.687)	(10.706.043)	(12.119.391)	(24.614.121)
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	168.565.206	8.635.133	8.529.023	185.729.362

Operasyonel kiralama varlıkları ve maddi duran varlıkların tutarları aşağıda gösterilmektedir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Operasyonel Kiralamada Kullanılan Varlıklar	29.571.268.801	30.098.376.306
Maddi Duran Varlıklar	189.754.733	185.729.362
	29.761.023.534	30.284.105.668

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2025 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. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Maliyet Değeri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	18.910.516
Alımlar	-
Çıkışlar	(3.694.079)
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	15.216.437
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2025 itibarıyla açılış bakiyesi	(13.753.468)
Dönem gideri	(130.012)
Çıkışlar	11.974.068
31 Aralık 2025 itibarıyla kapanış bakiyesi	(1.909.412)
31 Aralık 2025 itibarıyla net defter değeri	13.307.025
Maliyet Değeri	Diğer maddi olmayan duran varlıklar
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	16.984.642
Alımlar	1.926.598
Çıkışlar	(724)
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	18.910.516
Birikmiş İtfa Payları	
1 Ocak 2024 itibarıyla açılış bakiyesi	(7.450.479)
Dönem gideri	(6.302.989)
Çıkışlar	-
31 Aralık 2024 itibarıyla kapanış bakiyesi	(13.753.468)
31 Aralık 2024 itibarıyla net defter değeri	5.157.048

Amortisman ve itfa payı giderlerinin 2.305.297.904 TL'si satılan malın maliyeti (31 Aralık 2024: 1.880.179.253 TL), 20.322.091 TL'si genel yönetim giderleri (31 Aralık 2024: 34.558.034 TL) altında giderleştirilmiştir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

11. KARŞILIKLAR

Kısa Vadeli Karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli karşılıklar		
Bakım onarım maliyet karşılığı	161.315.099	33.378.757
Diğer	7.946	10.401
	161.323.045	33.389.158

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik kesintileri	6.033.506	5.315.272
Ödenecek vergi ve fonlar	7.379.177	5.630.175
	13.412.683	10.945.447

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
İkramiye karşılıkları	46.863.302	47.195.944
Kullanılmayan izin yükümlülüğü	8.657.255	6.700.333
	55.520.557	53.896.277

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılığı	13.367.978	13.467.636
	13.367.978	13.467.636

İzin karşılığının hareket tablosu

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	6.700.333	4.547.625
Dönem içinde ayrılan karşılık	3.538.289	3.550.546
İzin karşılık iptali	(577.324)	(477.325)
Parasal kazanç	(1.004.043)	(920.513)
31 Aralık itibarıyla karşılık	8.657.255	6.700.333

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

12. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (devamı)

İkramiye karşılığının hareket tablosu

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	47.195.944	29.934.739
Ödenen ikramiye karşılıkları	(33.174.128)	(23.936.412)
Dönem içinde ayrılan karşılık	44.150.667	44.680.592
Parasal kazanç	(11.309.181)	(3.482.975)
31 Aralık itibarıyla karşılık	46.863.302	47.195.944

Kıdem tazminatı karşılığı:

Şirket, Türk İş Kanunu'na göre, en az bir yıllık hizmeti tamamlayarak 25 yıllık çalışma hayatı ardından emekliye ayrılan (kadınlar için 58, erkekler için 60 yaş), iş ilişkisi kesilen, askerlik hizmetleri için çağrılan veya vefat eden her çalışanına kıdem tazminatı ödemek mecburiyetindedir 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 (1 Ocak 2025: 41.828,42 TL) olan tavan tutarı göz önüne alınmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir. Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket'in, çalışanların emekli olmasından kaynaklanan gelecekteki muhtemel yükümlülük tutarının bugünkü değerinin tahmin edilmesi yoluyla hesaplanmaktadır. TMS 19 *Çalışanlara Sağlanan Faydalar*, şirketin yükümlülüklerinin, tanımlanmış fayda planları kapsamında aktüeryal değerlendirme yöntemleri kullanılarak geliştirilmesini öngörür. Bu doğrultuda, toplam yükümlülüklerin hesaplanmasında kullanılan aktüeryal varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Ana varsayım, her hizmet yılı için olan azami yükümlülük tutarının enflasyona paralel olarak artacak olmasıdır. Dolayısıyla, uygulanan iskonto oranı, gelecek enflasyon etkilerinin düzeltilmesinden sonraki beklenen reel oranı ifade eder. Bu nedenle, 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla, ekli finansal tablolarda karşılıklar, geleceğe ilişkin, çalışanların emekliliğinden kaynaklanacak muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri tahmin edilerek hesaplanır. İlgili bilanço tarihlerindeki karşılıklar, yıllık % 29,78 enflasyon ve % 24,97 faiz oranı varsayımlarına göre yaklaşık % 3,70 olarak elde edilen reel iskonto oranı kullanılmak suretiyle hesaplanmıştır (31 Aralık 2024: % 4,20).

İsteğe bağlı işten ayrılma oranları da 0-15 yıl çalışanlar için % 3,2, 16 ve üzeri yıl çalışanlar için %0 olarak dikkate alınmıştır (31 Aralık 2024: %0). Şirket'in kıdem tazminatı karşılığının hesaplanmasında 1 Ocak 2026 tarihinden itibaren geçerli olan 64.948,77 TL tavan tutarı dikkate alınmıştır (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL).

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
1 Ocak itibarıyla karşılık	13.467.636	18.374.525
Hizmet maliyeti	2.101.467	1.948.480
Faiz maliyeti	2.896.212	2.377.492
Aktüeryal kayıp / (kazanç)	7.415.653	13.340.956
Ödenen kıdem tazminatları	(5.958.020)	(8.682.699)
Parasal kazanç	(6.554.970)	(13.891.118)
31 Aralık itibarıyla karşılık	13.367.978	13.467.636

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla kıdem tazminatı karşılığı ile ilgili dönem gideri genel yönetim giderlerinde personel giderleri içinde gösterilmektedir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

13. TAAHHÜTLER

Teminat-Rehin-İpotekler ("TRİ")

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in teminat pozisyonuna ilişkin tabloları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2025	TL karşılığı
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	
-Teminat	29.100
-Rehin	-
-İpotek	-
Toplam	29.100
31 Aralık 2024	TL
A. Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	
-Teminat	38.090
-Rehin	-
-İpotek	-
Toplam	38.090

14. DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Diğer dönen varlıklar		
Devreden KDV	105.686.954	254.104.987
Sözleşme gelir tahakkukları (*)	75.602.822	10.988.743
Diğer	7.126.314	22.854.103
	188.416.090	287.947.833
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Gider tahakkukları	119.655.469	398.858.439
Ödenecek vergi ve fonlar	16.327.093	4.881.801
	135.982.562	403.740.240

(*) 31 Aralık 2025 sonu itibarıyla müşteriye yansıtılacak olan HGS giderleri ve trafik cezaları giderleri de dahildir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

15. SERMAYE

Şirket'in 31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerindeki ödenmiş sermaye yapısı aşağıdaki gibidir:

Ortaklar	%	31 Aralık 2025	%	31 Aralık 2024
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		877.451.970		877.451.970
Düzeltilmiş sermaye		921.596.970		921.596.970

Şirketin 2025 yılındaki sermayesi 44.145.000 adet hisseden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 44.145.000 adet). Hisselerin itibari değeri hisse başına 1 TL'dir (31 Aralık 2024: 1 TL). Çıkarılan bütün hisseler nakden ödenmiştir.

Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Yasal Yedekler	69.843.823	69.843.823
	69.843.823	69.843.823

Türk Ticaret Kanunu'na göre genel kanuni yedek akçe, Şirket'in ödenmiş sermayesinin %20'sine ulaşıncaya 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 31 Aralık 2025 itibarıyla yasal finansal tablolarında taşıdığı yasal yedeklerin toplam tutarı 69.843.823 TL'dir (31 Aralık 2024: 69.843.823 TL).

Sermaye, Yedekler ve Diğer Özkaynaklar Kalemlerine İlişkin Ek Bilgi

Şirket'in 31 Aralık 2025 tarihi itibarıyla finansal tablolarında enflasyona göre düzeltilmiş olarak sunduğu ilgili özkaynak kalemlerinin Vergi Usul Kanununa göre hazırlanmış finansal tablolarındaki enflasyona göre düzeltilmiş tutarlarla karşılaştırması aşağıdaki gibidir:

	6762 Sayılı Kanununa ve diğer Mevzuata göre hazırlanmış finansal tablolarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutar	TMS/IFRS Finansal Tablolarına göre hazırlanan finansal tablolarında yer alan enflasyona göre düzeltilmiş tutar	Geçmiş yıl zararlarında izlenen fark
31 Aralık 2025			
Sermaye ve 89.Sermaye Düzeltmesi Farkları	956.017.881	921.596.970	34.420.911
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	1.151.842.104	69.843.823	1.081.998.281

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

16. HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait hasılat ve satışların maliyeti aşağıdaki gibidir:

Hasılat:	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Araç satışlarından elde edilen gelirler	5.453.034.114	5.736.828.714
Araç kiralama gelirleri	5.353.831.005	4.317.160.489
Servis hizmetlerinden elde edilen gelirler	3.190.025.032	2.385.260.753
	13.996.890.151	12.439.249.956

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- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklardan satılan araçların net defter değeri	(4.921.580.971)	(4.189.563.670)
Amortisman giderleri (Not 8)	(2.305.297.904)	(1.880.179.253)
Sigorta giderleri	(689.879.424)	(256.447.333)
Bakım ve onarım giderleri	(660.561.887)	(638.333.520)
İkame araç giderleri	(293.321.389)	(323.987.367)
Lastik giderleri	(229.415.919)	(206.627.628)
Motorlu taşıtlar vergisi	(203.297.258)	(167.230.060)
Kontrat sonu giderleri	(75.236.730)	(66.241.284)
Yol yardım giderleri	(30.779.417)	(30.329.267)
Hasar onarım giderleri	(30.411.348)	(287.515.840)
Damga vergisi giderleri	(23.501.121)	(33.113.793)
Lojistik giderleri	(19.715.538)	(19.209.634)
Araç muayene giderleri	(19.445.125)	(16.680.202)
Tedarikçiye yansıtılan giderler	(11.690.866)	(17.814.553)
İlk yardım seti ve zincir seti giderleri	(5.634.572)	(12.967.550)
Kısa süreli araç kiralama maliyeti	(5.078.501)	(4.059.406)
Yakıt giderleri	(1.186.713)	(94.207.632)
Noter masrafları	(3.017.480)	(17.384.195)
HGS giderleri	(648.997)	(89.012.991)
Trafik ceza giderleri	-	(5.253.602)
Diğer giderler	(148.180.441)	(99.754.019)
	(9.677.881.601)	(8.455.912.799)

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

17. GENEL YÖNETİM VE PAZARLAMA GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerine ait genel yönetim ve pazarlama giderleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Genel yönetim giderleri (-)	(568.217.746)	(539.109.866)
Pazarlama giderleri (-)	(11.954.754)	(12.135.792)
	(580.172.500)	(551.245.658)
a) Genel Yönetim Giderleri Detayı	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Personel giderleri	(408.860.807)	(372.969.989)
Katkı payları	(49.564.944)	(46.271.329)
Muhasebe ve müşavirlik giderleri	(28.745.068)	(26.518.676)
Bilgi teknoloji giderleri	(19.474.920)	(14.429.811)
Kira giderleri	(16.113.766)	(10.593.197)
Amortisman giderleri (Not 9-10)	(20.322.091)	(34.558.034)
Elektrik, ısınma ve temizlik giderleri	(7.994.246)	(11.204.235)
Vergi ve diğer harç giderleri	(3.816.142)	(4.133.190)
Haberleşme giderleri	(3.561.650)	(3.955.171)
Dava takip giderleri	(3.481.261)	(2.018.886)
Ulaşım giderleri	(1.307.515)	(1.363.712)
Yemek giderleri	(810.243)	(422.121)
Kırtasiye giderleri	(223.974)	(224.021)
Diğer genel yönetim giderleri	(3.941.119)	(10.447.494)
	(568.217.746)	(539.109.866)
b) Pazarlama Giderleri Detayı	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Reklam giderleri	(10.925.147)	(10.147.027)
Diğer	(1.029.607)	(1.988.765)
	(11.954.754)	(12.135.792)

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

18. NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait niteliklerine göre giderler dağılımı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklardan satılan araçların net defter değeri	(4.921.580.971)	(4.189.563.670)
Amortisman giderleri (Not 16-17)	(2.325.619.995)	(1.914.737.287)
Bakım ve onarım giderleri	(660.561.887)	(638.333.520)
Sigorta giderleri	(689.879.424)	(256.447.333)
Personel giderleri	(408.860.807)	(372.969.989)
İkame araç giderleri	(298.399.890)	(328.046.772)
Lastik giderleri	(229.415.919)	(206.627.628)
Motorlu taşıtlar vergisi	(203.297.258)	(167.230.060)
Kontrat sonu giderleri	(75.236.730)	(66.241.284)
Katkı payları	(49.564.944)	(46.271.329)
Hasar onarım giderleri	(30.411.348)	(287.515.840)
Muhasebe ve müşavirlik giderleri	(28.745.068)	(26.518.676)
Damga vergisi giderleri	(23.501.121)	(33.113.793)
Lojistik Giderleri	(19.715.538)	(19.209.634)
Bilgi teknoloji giderleri	(19.474.920)	(14.429.811)
Araç muayene giderleri	(19.445.125)	(16.680.202)
Kira giderleri	(16.113.766)	(10.593.197)
Yol yardım giderleri	(30.779.417)	(30.329.267)
Tedarikçiye yansıtılan giderler	(11.690.866)	(17.814.553)
Reklam giderleri	(10.925.147)	(10.147.027)
Elektrik, ısınma ve temizlik giderleri	(7.994.246)	(11.204.235)
İlk yardım seti ve zincir seti giderleri	(5.634.572)	(12.967.550)
Vergi ve diğer harç giderleri	(3.816.142)	(4.133.190)
Haberleşme giderleri	(3.561.650)	(3.955.171)
Noter masrafları	(3.017.480)	(17.384.195)
Ulaşım giderleri	(1.307.515)	(1.363.712)
Yakıt giderleri	(1.186.713)	(94.207.632)
HGS giderleri	(648.997)	(89.012.991)
Yemek giderleri	(810.245)	(422.121)
Kırtasiye giderleri	(223.974)	(224.021)
Trafik ceza giderleri	-	(5.253.602)
Diğer	(156.632.428)	(114.209.165)
	(10.258.054.103)	(9.007.158.457)

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

19. ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer gelirler aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2025</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2024</u>
Tedarikçilerden elde edilen prim ve bonus gelirleri	40.307.308	60.132.200
Değer kaybı/kazancı	168.323.926	119.392.950
Diğer faaliyetlerden gelirler	152.653.490	94.307.196
	361.284.724	273.832.346

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sonra eren hesap dönemlerine ait esas faaliyetlerden diğer giderler aşağıdaki gibidir:

<u>Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2025</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2024</u>
Beklenen zarar karşılığı	(4.090.077)	(2.785.033)
	(4.090.077)	(2.785.033)

20. FİNANSMAN GELİR VE GİDERLERİ

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait finansman gelir ve giderleri aşağıdaki gibidir:

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2025</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2024</u>
Banka faiz ve komisyon gelirleri	371.095.268	667.287.341
Kambiyo gelirleri	65.083.106	5.448.744
	436.178.374	672.736.085

	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2025</u>	<u>1 Ocak- 31 Aralık 2024</u>
Banka faiz ve komisyon giderleri	(4.005.642.430)	(3.930.346.768)
Kambiyo zararları	(65.111.689)	(6.374.248)
	(4.070.754.119)	(3.936.721.016)

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

21. DİĞER KAPSAMLI GİDER

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait diğer kapsamlı gider unsurları aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2025			1 Ocak - 31 Aralık 2024		
	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar	Vergi öncesi tutar	Vergi gideri/ geliri	Vergi sonrası tutar
Aktüeryal (kayıp)/kazanç	7.415.653	(1.853.916)	5.561.740	13.340.956	(3.335.239)	10.005.717
Diğer kapsamlı gelir	7.415.653	(1.853.916)	5.561.740	13.340.956	(3.335.239)	10.005.717

22. 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				31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Vadeli mevduatlar				523.119.119	802.214.771
Vadesiz mevduatlar				507.644.000	35.779.275
				1.030.763.119	837.994.046
				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	230.459.222	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	TL	2026-2029	%28 - %44	523.058.916	541.765.310
				753.518.138	541.765.310
				31 Aralık 2024	
İlişkili taraflardan kullanılan krediler	Orijinal para birimi	Vadesi	Faiz oranı	Kısa vadeli TL karşılığı	Uzun vadeli TL karşılığı
BNP Paribas SA	TL	2026-2029	11,34% - 29,57%	497.390.848	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	TL	2026-2029	9,25% - 32%	401.054.138	199.968.446
				898.444.986	199.968.446

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

	31 Aralık 2025		31 Aralık 2024	
	Kısa vadeli		Kısa vadeli	
	Ticari Alacak	Ticari Borç	Ticari Alacak	Ticari Borç
Arval Service Lease S.A.	50.051.245	32.295.801	24.654.071	13.387.004
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	2.556.720	3.346.039	-	2.825.188
Bnp Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	640.144	136.500	211.964	103.394
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.	397.580	-	52.343	-
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	225.782	246.874	568.941	323.139
Teb Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	41.234	-	5.554.786	-
Bnp Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	14.865	-	326.730	-
Ege Gaz A.Ş.	13.584	-	528.903	9.162
Çolakoğlu Dış Ticaret A.Ş.	13.000	-	-	-
Teb Portföy Yönetimi A.Ş.	8.895	-	773.546	-
TEB Finansman A.Ş.	8.000	-	69.636	-
Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.Ş.	7.000	-	16.571	-
Biltem Bilgisayar Hizmetleri A.Ş.	6.251	-	-	-
Marmara Elektrik A.Ş.	2.540	-	-	-
Servis Air A.Ş.	1.640	-	-	-
Medfer Metal A.Ş.	1.618	-	-	-
Fortis Bank A.Ş. Mensupları Emekli Sandığı Vakfı	-	-	654	-
Med Union A.Ş.	-	-	753	-
Bantaş Nakit ve Kıymetli Mal Taşıma ve Güvenlik Hizmetleri	-	-	1.339	-
TEB Arç Teknoloji Anonim Şirketi	-	-	171.883	-
Teb Faktoring A.Ş.	-	-	666.788	-
Teb Holding A.Ş.	-	2.376.311	-	3.090.350
Arval Service Lease İspanya	-	-	-	-
	53.990.098	38.401.525	33.598.908	19.738.237

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	1 Ocak-31 Aralık 2025				Operasyonel finansal kiralama geliri
	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	
Arval Service Lease AS		(79.902.051)			24.611.714
Çolakoğlu Metalurji A.Ş.		(78.527.708)			37.465.188
Bnp Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	-	(78.992)	-	(1.146)	24.203.066
Teb Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	(3.912)	16.688.469
Teb Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	(115)	7.954.382
Biltem Bilgisayar Hizmetleri A.Ş.	-	(7.000)	-	(1.111)	5.698.233
Ege Gaz A.Ş.	-	-	-	(8.217)	5.210.599
Denak Depoculuk ve Nakliyecilik A.Ş.	-	-	-	(471)	4.275.233
Teb Holding A.Ş.	-	(2.360.985)	-	(889)	4.133.182
Med Union A.Ş.	-	-	-	-	1.735.753
Servis Air A.Ş.	-	-	-	-	1.642.983
TEB Arç Teknoloji Anonim Şirketi	-	-	-	-	1.604.847
Çolakoğlu Dış Ticaret A.Ş.	-	-	-	-	1.004.016
TEB Finansman A.Ş.	-	-	-	-	994.683
Medfer Metal A.Ş.	-	-	-	-	547.561
Marmara Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	249.876
BNP Paribas SA	-	-	(123.705.750)	-	-
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	330.095.403	(90.456.235)	(95.857.480)	(88.186.355)	-
Fortis Bank A.Ş. Mensupları Emekli Sandığı Vakfı	-	(8.177.017)	-	-	-
	-	-	-	-	-
	330.095.403	(259.509.988)	(219.563.230)	(88.202.216)	138.019.785

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (devamı)

İlişkili taraflarla yapılan işlemler	1 Ocak-31 Aralık 2024				
	Alınan faizler	Hizmet giderleri	Faiz giderleri	Diğer giderler	Operasyonel finansal kiralama geliri
Arval Service Lease SA	-	(70.742.421)	-	-	365.176.787
Ova Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	275.926
Çolakoglu Metalurji A.Ş.	-	-	-	-	38.033.821
TEB Holding A.Ş.	-	(7.511.459)	-	-	2.589.192
TEB Faktoring A.Ş.	-	-	-	-	8.548.211
TEB Portföy Yönetimi A.Ş.	-	-	-	-	4.195.129
TEB Yatırım Menkul Değerler A.Ş.	-	-	-	-	7.310.486
Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	158.344.718	(7.022.644)	(174.649.258)	(57.559.706)	236.598.325
BNP Paribas SA			(281.790.337)		
TEB Finansman A.Ş.	-	-	-	-	-
BNP Paribas Finansal Kiralama A.Ş.	-	-	-	-	12.673.706
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.	-	-	-	-	8.721.060
BNP Paribas Cardif Hayat Sigorta A.Ş.	-	-	-	-	1.901.715
Biltem Bilgisayar Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	3.602.551
Marmara Elektrik A.Ş.	-	-	-	-	-
Haydar Akın Holding A.Ş.	-	-	-	-	-
Ege Gaz A.Ş.	-	-	-	-	6.942.667
Bantaş Nakit Ve Kıymetli Mal Taşıma Ve Güvenlik Hizmetleri A.Ş.	-	-	-	-	4.779.228
Fortis Bank A.Ş. Mensupları-Emekli Sandığı Vakfı	-	-	-	-	109.549
Denak Depoculuk A.Ş.	-	-	-	-	515.156
Teb Arç Teknoloji A.Ş.	-	-	-	-	1.033.108
Seris Air A.Ş.	-	-	-	-	-
Med Union A.Ş.	-	-	-	-	991.321
	158.344.718	(85.276.524)	(456.439.595)	(57.559.706)	703.997.938

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

22. 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	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ücretler ve kısa vadeli faydalar	40.255.708	37.973.959
	40.255.708	37.973.959

23. 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 (2024: %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.

31 Aralık 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar ve yükümlülükler aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
Cari kurumlar vergisi karşılığı	410.396.175	281.045.408
Eksi: Peşin ödenen vergi ve fonlar	(360.955.509)	-
	49.440.666	281.045.408

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

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

Kurumlar Vergisi Karşılığı (devamı):

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 kaynaklanmaktadır.

Ertelenmiş vergi aktifleri ve pasiflerinin hesaplanmasında kullanılan vergi oranı, 2024 yılında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden %25 (2024: %25), 2024 yılı sonrasında tersine dönmesi beklenen geçici zamanlama farkları üzerinden ise %25 kullanılmıştır (2024 : %25).

Ertelenmiş vergi varlığı / (yükümlülüğü) hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Ertelenen vergi varlıkları / yükümlülükleri matrahları:		
Maddi duran varlıkların vergi değeri ile taşınan değeri arasındaki fark	(3.348.695.421)	(2.953.501.387)
Maddi duran varlıkların yenileme fonu	(3.938.957.844)	(5.165.033.063)
Kıdem tazminatı karşılığı	13.367.978	13.467.636
Maliyet karşılıkları	348.749.873	306.661.417
Personel ikramiye karşılığı	46.863.304	47.195.944
Finansal Riskten Korunma	(13.785.839)	(13.288.577)
Gelir / gider tahakkukları	(140.082.175)	(52.700.389)
Beklenen zarar ve şüpheli alacak karşılığı	11.154.239	7.908.219
Diğer (diğer kapsamlı gelir dahil)	(19.291.871)	342.350.326
Ertelenmiş vergi varlıkları / (yükümlülükleri) matrahı, net	(7.040.677.756)	(7.466.939.874)

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ**BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR**

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

23. GELİR VERGİLERİ (ERTELENMİŞ VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ DAHİL) (devamı)***Ertelenmiş Vergi (devamı):***

<u>Ertelenmiş vergi varlıkları /(yükümlülükleri)</u>	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Operasyonel kiralama araçların vergi değeri ile taşınan değeri arasındaki fark	(837.173.855)	(738.375.347)
Maddi duran varlıkların yenileme fonu	(984.739.461)	(1.297.902.550)
Kıdem tazminatı karşılığı	3.341.995	3.366.909
Maliyet karşılıkları	87.187.468	76.665.354
Personel ikramiye karşılığı	11.715.826	11.798.986
Finansal riskten korunma	(3.446.460)	3.322.144
Gelir/Gider tahakkukları	(35.020.544)	(13.175.097)
Beklenen zarar ve şüpheli alacak karşılığı	2.788.560	1.977.055
Diğer (diğer kapsamlı gelir dahil)	(4.822.968)	85.587.582
	<u>(1.760.169.439)</u>	<u>(1.866.734.964)</u>
Ertelenmiş Vergi Yükümlülükleri / (Varlıkları), net		
	<u>(1.760.169.439)</u>	<u>(1.866.734.964)</u>
	1 Ocak- 31 Aralık 2025	1 Ocak- 31 Aralık 2024
<u>Vergi karşılığı mutabakatı:</u>		
Vergi öncesi kar/ (zarar)	1.768.438.206	2.527.098.746
Etkin vergi oranı	25%	25%
Vergi oranı ile hesaplanan vergi (gideri) / geliri	(442.109.552)	(631.774.687)
Kanunen kabul edilmeyen giderler, diğer ilaveler etkisi	63.819.191	51.060.016
Vergiye tabi olmayan gelirler	125.716.178	257.224.938
Enflasyon etkisi ve diğer	(445.571.175)	196.412.916
Gelir tablosundaki vergi karşılığı geliri/(gideri)	<u>(698.145.358)</u>	<u>(127.076.817)</u>

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. FİNANSAL BORÇLAR

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	3.365.992.248	4.064.037.994
Uzun vadeli banka kredileri	6.741.117.117	6.252.911.616
Toplam borçlar	10.107.109.365	10.316.949.610

Banka kredilerinin vadeleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
1 yıl içerisinde ödenecek	3.365.992.248	4.064.037.994
1-2 yıl içerisinde ödenecek	3.537.703.330	2.730.538.965
2-3 yıl içerisinde ödenecek	3.189.497.100	3.183.000.582
3-4 yıl içerisinde ödenecek	13.916.687	321.156.166
5-6 yıl içerisinde ödenecek	-	18.215.903
	10.107.109.365	10.316.949.610

Kısa vadeli finansal borçlanmalara ilişkin özet bilgiler aşağıdaki gibidir:

Para birimi	Etkin faiz oranı (%)	31 Aralık 2025	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	9,25 - 65,88	3.365.992.248	6.741.117.117
		3.365.992.248	6.741.117.117

Para birimi	Etkin faiz oranı (%)	31 Aralık 2024	
		Kısa vadeli	Uzun vadeli
TL	9,25 - 55,20	4.064.037.994	6.252.911.616
		4.064.037.994	6.252.911.616

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

24. 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.

	<u>1 Ocak 2025</u>	<u>Finansman nakit akışları</u>	<u>Tahakkuk Tutarı</u>	<u>Enflasyon etkisi</u>	<u>31 Aralık 2025</u>
Banka kredileri	9.218.536.180	4.673.318.342	(161.053.528)	(4.918.975.077)	8.811.825.917
İlişkili taraflardan kullanılan krediler (Not 22)	<u>1.098.413.432</u>	<u>1.333.989.604</u>	<u>(12.910.054)</u>	<u>(1.124.209.538)</u>	<u>1.295.283.448</u>
	<u>10.316.949.610</u>	<u>6.007.307.946</u>	<u>(173.963.582)</u>	<u>(6.043.184.611)</u>	<u>10.107.109.360</u>

	<u>1 Ocak 2024</u>	<u>Finansman nakit akışları</u>	<u>Tahakkuk Tutarı</u>	<u>Enflasyon etkisi</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Banka kredileri	6.675.956.615	4.594.617.753	(14.525.393)	(2.037.512.795)	9.218.536.180
İlişkili taraflardan kullanılan krediler (Not 22)	<u>2.300.285.562</u>	<u>(494.816.334)</u>	<u>(240.414.376)</u>	<u>(466.641.420)</u>	<u>1.098.413.432</u>
	<u>8.976.242.177</u>	<u>4.099.801.419</u>	<u>(254.939.769)</u>	<u>(2.504.154.215)</u>	<u>10.316.949.610</u>

25. TÜREV ARAÇLAR

Şirket, risk yönetimi stratejisinin bir parçası olarak, TLREF endeksli değişken faizli krediler için riskten korunma muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TLREF endeksli değişken faizli krediler, riskten korunma kalemi olarak belirlenmiş ve bu işlemlere karşılık (değişken faizi sabit faize çeviren) faiz oranı takas işlemleri (IRS), riskten korunma aracı olarak belirlenmiştir. İşleme konu olan TLREF endeksli değişken faizli krediler ile faiz oranı takas işlemlerinin (IRS) başlangıç ve vade tarihleri ile nakit akışları (taksit ödemeleri) birbiriyle birebir eşleşmektedir. Yapılan değerlendirmeler ve ölçümler neticesinde riskten korunma kalemi olarak tanımlanan TLREF endeksli değişken faizli kredinin nakit akış riskinin vade tarihine kadar %100 etkin bir şekilde korunduğu görülmektedir.

	<u>31 Aralık 2025</u>	<u>31 Aralık 2024</u>
Türev finansal varlıklar		
Riskten korunma amaçlı türev enstrümanların gerçeğe uygun değerinden gösterilmesi:		
<i>Faiz takas işlemleri</i>		
- Finansal varlıklar	3.804.810	52.556.439
- Finansal yükümlülükler	<u>(63.325.339)</u>	<u>-</u>
	<u>(59.520.529)</u>	<u>52.556.439</u>

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. 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 15'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.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal Borçlar	10.107.109.365	10.316.949.610
Eksi: Nakit ve Nakit Benzerleri	(1.034.953.324)	(841.263.325)
Net Borç	9.072.156.041	9.475.686.285
Toplam Özkaynak	19.678.885.392	18.825.576.176
Toplam Sermaye	921.596.970	921.596.970
Net Borç/Toplam Özkaynak Oranı	%46	%47

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.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri

b.1) Kredi riski yönetimi

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar			Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar
	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf	Diğer Taraf		
31 Aralık 2025					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	807.109.397	53.990.098	9.735.988	1.034.953.324	59.520.529
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	251.382.566	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	793.341.687	53.990.098	9.735.988	1.034.953.324	59.520.529
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	251.382.566	-	-	-	-
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	-	-	-	-	-
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	13.767.710	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	(13.767.710)	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-

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

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araç türleri itibarıyla maruz kalınan kredi riskleri	Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Türev Araçlar	
	Ticari Alacaklar				Diğer Alacaklar
	Diğer Taraf	İlişkili Taraf			Diğer Taraf
31 Aralık 2024					
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (*)	636.613.172	33.598.908	8.632.268	841.263.325 52.556.439	
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	329.040.494	-	-	-	
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	625.588.739	33.598.908	8.632.268	841.263.325 52.556.439	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	329.040.494	-	-	-	
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net değer defteri	-	-	-	-	
- Teminat vs. ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	-	-	-	-	
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	11.024.433	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	(11.024.433)	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	
- Vadesi geçmemiş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	
- Değer düşüklüğü (-)	-	-	-	-	
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	

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

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.1) Kredi riski yönetimi (devamı)

Finansal araçları elinde bulundurmak karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe riskini de taşımaktadır. Şirket Yönetimi bu riskleri, her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riski kısıtlayarak ve gerektiği takdirde teminat alarak karşılamaktadır. Şirket' 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.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin vade dağılımını göstermektedir. Aşağıdaki tablolar, Şirket' in yükümlülükleri iskonto edilmeden ve ödemesi gereken en erken tarihler esas alınarak hazırlanmıştır. Söz konusu yükümlülükler üzerinden ödenecek faizler aşağıdaki tabloya dahil edilmiştir.

Likidite riski tablosu:

31 Aralık 2025

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	10.107.109.365	16.413.959.844	182.208.881	6.039.686.315	10.192.064.648
Ticari borçlar	970.107.056	970.107.056	970.107.056	-	-
Diğer borçlar	13.412.683	13.412.683	13.412.683	-	-
Toplam yükümlülük	11.090.629.104	17.397.479.583	1.165.728.620	6.039.686.315	10.192.064.648

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

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

b) Finansal Risk Faktörleri (devamı)

b.2) Likidite riski yönetimi (devamı)

Likidite riski tablosu: (devamı)

31 Aralık 2024

<u>Sözleşme uyarınca vadeler</u>	<u>Defter Değeri</u>	<u>Sözleşme uyarınca</u>	<u>3 aydan kısa (I)</u>	<u>3-12 ay arası (II)</u>	<u>1-5 yıl arası (III)</u>
		<u>nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)</u>			
Türev olmayan finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	10.316.949.610	17.963.454.736	511.979.168	4.566.918.067	12.884.557.501
Ticari borçlar	1.641.127.642	1.641.127.642	1.641.127.642	-	-
Diğer borçlar	10.945.447	10.945.447	10.945.447	-	-
Toplam yükümlülük	11.969.022.699	19.615.527.825	2.164.052.257	4.566.918.067	12.884.557.501

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:

<u>31 Aralık 2025</u>	<u>TL karşılığı (Fonksiyonel Para Birimi)</u>	<u>Avro</u>
Nakit ve nakit benzerleri	299.622	5.938
Ticari alacaklar	48.993.215	970.964
Ticari borçlar	(30.447.243)	(603.475)
Net Yabancı Para Pozisyonu	18.845.594	373.427

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

26. 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 2024	Avro'nun TL Karşılığı	Avro
Nakit ve nakit benzerleri	13.876.766	377.741
Ticari alacaklar	13.523.734	368.131
Ticari borçlar	(24.809.507)	(675.342)
Net Yabancı Para Pozisyonu	2.590.993	70.530

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	
	2025	2024
Vergi öncesi kar veya zarar	74.685	518.199

Faiz oranı duyarlılığı

Aşağıdaki duyarlılık analizleri raporlama tarihinde türev enstrümanları ve türevsel olmayan enstrümanların maruz kaldığı faiz oranı riskleri baz alınarak belirlenmiştir. Değişken faizli yükümlülüklerin analizinde yıl sonundaki bakiyenin tüm yıl boyunca var olduğu varsayımı kullanılmıştır.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Sabit ve Değişken Faizli Araçlar		
Finansal Yükümlülükler	10.107.109.365	10.316.949.610
- Sabit faizli	8.590.286.576	7.407.140.889
- Değişken faizli	1.516.822.789	2.909.808.721
Finansal Varlıklar	523.119.119	802.214.771
	10.630.228.484	11.119.164.381

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI)

	İtfa edilmiş değerinden gösterilen finansal varlıklar	Gerçeğe uygun değeri kar zarara yansıtılan varlıklar	İtfa edilmiş değerinden finansal yükümlülükler	Defter değeri	Not
31 Aralık 2025					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	1.034.953.324	-	-	1.034.953.324	3
Ticari alacaklar (ilişkili taraflar alacaklar dahil)	861.099.495	-	-	861.099.495	4-27
Türev araçlar– riskten korunma	-	3.804.810	-	3.804.810	25
Finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	-	-	10.107.109.365	10.107.109.365	24
Ticari borçlar (ilişkili taraflar dahil)	-	-	970.107.056	970.107.056	4-22
Türev araçlar– riskten korunma	-	63.325.339	-	63.325.339	25
31 Aralık 2024					
Finansal varlıklar					
Nakit ve nakit benzerleri	841.263.325	-	-	841.263.325	3
Ticari alacaklar (ilişkili taraflar alacaklar dahil)	670.212.080	-	-	670.212.080	4-22
Türev araçlar – riskten korunma	-	52.556.439	-	52.556.439	25
Finansal yükümlülükler					
Banka kredileri	-	-	10.316.949.610	10.316.949.610	24
Ticari borçlar (ilişkili taraflar dahil)	-	-	1.641.127.642	1.641.127.642	4-22

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

27. FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI) (devamı)

Gerçeğe uygun değerlerin ölçümü

Şirket'in çeşitli muhasebe politikaları ve açıklamaları hem finansal hem de finansal olmayan varlık ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesini gerektirmektedir.

Bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçerken Şirket olabildiğince pazarda gözlemlenebilir bilgileri kullanır. Finansal varlıkların gerçeğe uygun değer ölçüm seviyeleri aşağıda gösterilmiştir, gerçeğe uygun değerinden ölçülmeyen finansal varlıkların, vadeleri kısa olması nedeni ile gerçeğe uygun değerine yakınsadığı varsayılır.

31 Aralık 2025				
Finansal Araçlar	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Faiz oranı takası sözleşmeleri (net)	(59.520.529)	-	(59.520.529)	-
Toplam	(59.520.529)	-	(59.520.529)	-

31 Aralık 2024				
Finansal Araçlar	Toplam	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Faiz oranı takası sözleşmeleri (net)	52.556.439	-	52.556.439	-
Toplam	52.556.439	-	52.556.439	-

Gerçeğe uygun değer ölçümleri hiyerarşi tablosu

Finansal Araçların Gerçeğe Uygun Değeri

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

- Birinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, birbirinin aynı varlık ve yükümlülükler için aktif piyasada işlem gören borsa fiyatlarından değerlendirilmiştir.
- İkinci seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, ilgili varlık ya da yükümlülüğün birinci seviyede belirtilen borsa fiyatından başka direkt ya da endirekt olarak piyasada gözlenebilen fiyatının bulunmasında kullanılan girdilerden değerlendirilmiştir.
- Üçüncü seviye: Finansal varlık ve yükümlülükler, varlık ya da yükümlülüğün gerçeğe uygun değerinin bulunmasında kullanılan piyasada gözlenebilir bir veriye dayanmayan girdilerden değerlendirilmiştir.

Şayet bir varlığın veya yükümlülüğün gerçeğe uygun değerini ölçmek için kullanılan bilgiler gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin farklı bir seviyesine sınıflandırılabilirse bu gerçeğe uygun değerlendirme bütün ölçüm için önemli olan en küçük bilginin dahil olduğu gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisinin aynı seviyesine sınıflandırılır.

Şirket gerçeğe uygun değerlendirme hiyerarşisindeki seviyeler arasındaki transferleri değişikliğin meydana geldiği raporlama döneminin sonunda muhasebeleştirilmektedir.

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

28. PAY BAŞINA KAZANÇ

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

		1 Ocak-31 Aralık 2025	1 Ocak-31 Aralık 2024
Hisse başına düşen net kar			
Cari yıl karı	A	989.155.189	2.400.021.929
Hisselerin ağırlıklı ortalama sayısı			
Ağırlıklı ortalama hisse miktarı	B	921.596.970	921.596.970
Hisse başına kar (TL)	A/B	1,07	2,60

29. 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.

	31 Aralık 2025	31 Aralık 2024
Finansal durum tablosu kalemleri		
Stoklar	30.954.067	152.712.073
Peşin Ödenmiş Giderler - KV	1.225.762	(37.445.440)
Operasyonel Kiralamada Kullanılan Varlıklar	741.242.834	2.921.256.329
Maddi Duran Varlıklar	29.335.911	17.578.710
Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	9.511.516	(2.093.811)
Ödenmiş Sermaye	(217.509.127)	(283.278.081)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(10.339.379)	(12.555.180)
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	(12.690.324)	(27.579.652)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	(16.484.071)	(24.485.134)
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(4.197.321.779)	(4.726.689.655)
Kar veya zarar tablosu kalemleri		
Hasılat	(1.353.930.294)	(1.426.435.883)
Satışların Maliyeti (-)	5.849.676.883	5.142.058.172
Pazarlama Giderleri (-)	1.127.242	1.801.538
Genel Yönetim Giderleri (-)	61.614.422	70.274.102
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(102.525.434)	(80.988.948)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	19.994.233	17.026.291
Finansman Gelirleri	(88.803.945)	(25.751.901)
Finansman Giderleri (-)	458.462.056	401.934.312
Dönem vergi gideri	22.305.022	10.607.023
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	1.225.845.595	2.087.944.865

TEB ARVAL ARAÇ FİLO KİRALAMA ANONİM ŞİRKETİ

BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ 31 ARALIK 2025 TARİHİ İTİBARIYLA FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN DİPNOTLAR

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

30. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

Şirket'in; Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu'nun "KGK" Resmi Gazete'de yayınlanan Kurul Karar'ına istinaden raporlama dönemi itibarıyla bağımsız denetçi/bağımsız denetim kuruluşundan aldığı hizmetlere ilişkin ücretler aşağıdaki gibidir:

	2025			2024		
	BDK	Diğer BDK	Toplam	BDK	Diğer BDK	Toplam
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	4.528.000	-	4.528.000	3.248.748	-	3.248.748
Vergi danışmanlık hizmetlerine ilişkin ücretler	-	650.000	650.000	-	850.800	850.800
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	450.000	450.000	-	687.185	687.185
Bağımsız denetim dışı diğer hizmetlerin ücreti	-	-	-	-	-	-

31. RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.