

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

İÇİNDEKİLER

Konsolide Finansal Durum Tablosu.....	1-2
Konsolide Kar veya Zarar Tablosu.....	3
Konsolide Özkaynaklar Değişim Tablosu.....	4
Konsolide Nakit Akış Tablosu.....	5
NOT 1 – GRUP’UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	6
NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR	6
NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA	21
NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI	23
NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	25
NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR	26
NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR.....	29
NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR	30
NOT 9 – STOKLAR	31
NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER.....	31
NOT 11 – FİNANSAL YATIRIMLAR	32
NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER	33
NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	34
NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR	36
NOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI.....	38
NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	40
NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR.....	41
NOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER	42
NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER.....	43
NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ.....	44
NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ	46
NOT 22- FAALİYET GİDERLERİ	47
NOT 23- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	48
NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER.....	49
NOT 25 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ.....	49
NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	50
NOT 27 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)	53
NOT 28 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ	53
NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	54
NOT 30– NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI / (KAYIPLARI)’NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR	62

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

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	5	110.422.648	91.202.063
Finansal Yatırımlar	11	31.436.143	26.052.829
Ticari Alacaklar		2.221.773.993	1.267.119.570
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	4-7	6.486.912	1.673.527
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	2.215.287.081	1.265.446.043
Diğer Alacaklar		329.434.068	24.037.825
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	4-8	326.812.255	22.949.355
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	2.621.813	1.088.470
Stoklar	9	1.313.043.556	--
Peşin Ödenmiş Giderler		821.312.938	1.201.841.892
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	821.312.938	1.201.841.892
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	26	5.336.637	3.247.677
Diğer Dönen Varlıklar		424.246.569	18.883.682
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Dönen Varlıklar	19	424.246.569	18.883.682
Ara Toplam		5.257.006.552	2.632.385.538
<i>Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar</i>		352.345.690	--
Toplam Dönen Varlıklar		5.609.352.242	2.632.385.538
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar		--	3.216.948
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	7	--	3.216.948
Diğer Alacaklar		3.863.851	3.985.224
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	3.863.851	3.985.224
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12	61.090.481	61.090.481
Maddi Duran Varlıklar		6.127.476.176	5.399.169.390
- Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar	13	6.001.750.705	4.939.826.924
- Diğer Maddi Duran Varlıklar	13	125.725.471	459.342.466
Kullanım Hakkı Varlıkları	15	1.818.458.900	1.982.714.539
Maddi Olmayan Duran Varlıklar		206.084.254	228.580.006
- Şerefiye		141.063.155	141.063.155
- Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar	14	65.021.099	87.516.851
Peşin Ödenmiş Giderler		230.910.854	236.111.465
- İlişkili Olmayan Taraflara Peşin Ödenmiş Giderler	10	230.910.854	236.111.465
Ertelenmiş Vergi Varlığı	26	932.941.737	637.941.667
Toplam Duran Varlıklar		9.380.826.253	8.552.809.720
Toplam Varlıklar		14.990.178.495	11.185.195.258

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

	Dipnot	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa Dönemli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar		4.194.146.925	2.387.307.903
- Banka Kredileri	6	1.733.030.646	1.117.501.297
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	753.557.172	1.002.541.426
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	1.674.601.638	243.094.219
- Diğer Kısa Vadeli Borçlanmalar	6	32.957.469	24.170.961
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		1.586.251.179	1.262.778.314
- Banka Kredileri	6	1.586.251.179	1.262.778.314
Ticari Borçlar		2.204.693.546	1.253.109.880
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	4-7	--	854.902
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	2.204.693.546	1.252.254.978
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	12.117.523	8.876.767
Diğer Borçlar		23.342.732	24.357.348
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	4-8	7.034.457	5.945
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	8	16.308.275	24.351.403
Ertelenmiş Gelirler		854.448.742	609.158.046
- İlişkili Taraflardan Ertelenmiş Gelirler		--	45.681
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ertelenmiş Gelirler	10	854.448.742	609.112.365
Kısa Vadeli Karşılıklar		14.237.789	13.219.904
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	10.499.664	8.648.216
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	16	3.738.125	4.571.688
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	19	18.608.892	22.971.776
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		8.907.847.328	5.581.779.938
Uzun Dönemli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar		4.925.632.719	2.397.344.050
- Banka Kredileri	6	4.100.266.080	1.951.935.702
- Kiralama İşlemlerinden Borçlar	6	617.101.172	445.408.348
- İhraç Edilmiş Borçlanma Araçları	6	208.265.467	--
Ticari Borçlar		26.991.769	172.597.738
- İlişkili Olmayan Taraflara Ticari Borçlar	7	26.991.769	172.597.738
Uzun Vadeli Karşılıklar		1.330.796	1.832.317
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	1.330.796	1.832.317
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		4.953.955.284	2.571.774.105
Toplam Yükümlülükler		13.861.802.612	8.153.554.043
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar			
Ödenmiş Sermaye	20	700.000.000	168.700.000
Sermaye Düzeltmesi Farkları	20	783.544.608	755.196.732
Geri Alınmış Paylar (-)	20	(304.088.949)	--
Hisse Senedi İhraç Primleri	20	759.006.537	1.318.654.413
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer	20	(5.154.846)	(2.863.364)
Kapsamlı Gelirler veya Giderler			
- Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)		(5.154.846)	(2.863.364)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	20	359.467.082	78.599.495
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	20	432.486.352	2.687.540.411
Net Dönem Karı / (Zararı)		(1.596.884.901)	(1.974.186.472)
Toplam Özkaynaklar		1.128.375.883	3.031.641.215
Toplam Kaynaklar		14.990.178.495	11.185.195.258

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş	Bağımsız Denetimden Geçmemiş
	Dipnot	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Hasılat	21	4.968.255.365	5.507.134.502	2.146.899.463	2.656.458.253
Satışların Maliyeti (-)	21	(4.253.362.340)	(4.344.129.468)	(1.850.876.371)	(2.008.702.264)
Brüt Kar / (Zarar)		714.893.025	1.163.005.034	296.023.092	647.755.989
Genel Yönetim Giderleri (-)	22	(371.011.052)	(388.712.709)	(111.193.307)	(164.220.343)
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri (-)	22	(233.766.375)	(313.124.164)	(25.626.156)	(122.252.702)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	23	694.573.389	540.229.878	54.088.662	480.795.021
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler (-)	23	(517.220.210)	(251.441.668)	(167.009.529)	(210.478.431)
Esas Faaliyet Karı / (Zararı)		287.468.777	749.956.371	46.282.762	631.599.534
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	24	47.626.841	205.782.691	13.121.400	43.482.201
Finansman Geliri / (Gideri) Öncesi Faaliyet Karı / (Zararı)		335.095.618	955.739.062	59.404.162	675.081.735
Finansman Gelirleri	25	4.672.692	546.620	675.180	384.244
Finansman Giderleri (-)	25	(2.822.691.521)	(2.166.981.770)	(1.035.714.026)	(983.023.850)
Parasal Kayıp / Kazanç	30	460.390.665	147.435.342	457.600.353	82.640.886
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Öncesi Karı / (Zararı)		(2.022.532.546)	(1.063.260.746)	(518.034.331)	(224.916.985)
Sürdürülen Faaliyetler Vergi Gelir/ (Gideri)		425.647.645	152.212.751	79.564.614	(69.085.658)
- Dönem Vergi Gelir / (Gideri)	26	--	(5.896.383)	--	(1.880.445)
- Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)	26	425.647.645	158.109.134	79.564.614	(67.205.213)
Sürdürülen Faaliyetler Dönem Karı / (Zararı)		(1.596.884.901)	(911.047.995)	(438.469.717)	(294.002.643)
Dönem Karı / (Zararı)		(1.596.884.901)	(911.047.995)	(438.469.717)	(294.002.643)
Dönem Karı/Zararının Dağılımı:					
Ana Ortaklık Payları		(1.596.884.901)	(911.047.995)	(438.469.717)	(294.002.643)
Pay Başına Kazanç (Zarar)					
Pay Başına Kazanç (Zarar)	27	(2,28)	(5,40)	(0,63)	(1,74)
Diğer Kapsamlı Gelir / (Gider)					
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		(2.291.482)	3.091.686	(3.964.644)	(2.119.672)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları / Kayıpları		(3.055.310)	4.072.681	(5.286.193)	(2.752.821)
Ertelenmiş Vergi Gelir / (Gideri)		763.828	(980.995)	1.321.549	633.149
Toplam Kapsamlı Gelir Dağılımı		(1.599.176.383)	(907.956.309)	(442.434.361)	(296.122.315)
Ana Ortaklık Payları		(1.599.176.383)	(907.956.309)	(442.434.361)	(296.122.315)

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

**30 EYLÜL 2025 VE 2024 TARİHLERİNDE SONA EREN ARA DÖNEMLERE AİT
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

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

						Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	Birikmiş Karlar		Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar	Toplam Özkaynaklar
						Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları (Kayıpları)		Geçmiş Yıllar Karları	Net Dönem Karı		
Dipnot	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilmesi Farkları	Geri Alınmış Paylar (-)	Hisse Senedi İhraç Primleri							
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiye	20	168.700.000	755.212.859	--	1.318.677.430	(2.936.022)	64.825.859	1.784.820.389	921.074.414	5.010.374.929	5.010.374.929
Transferler	--	--	--	--	--	--	1.741.874	919.332.540	(921.074.414)	--	--
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	--	3.091.686	--	--	(911.047.995)	(907.956.308)	(907.956.308)
Dönem karı / (zararı)	--	--	--	--	--	--	--	--	(911.047.995)	(911.047.995)	(911.047.995)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	--	3.091.687	--	--	--	3.091.687	3.091.687
30 Eylül 2024 itibarıyla bakiye	20	168.700.000	755.212.859	--	1.318.677.430	155.665	66.567.733	2.704.152.929	(911.047.995)	4.102.418.621	4.102.418.621
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiye	20	168.700.000	755.196.732	--	1.318.654.413	(2.863.364)	78.599.495	2.687.540.411	(1.974.186.472)	3.031.641.215	3.031.641.215
Transferler	--	--	--	--	--	--	(23.221.362)	(1.950.965.110)	1.974.186.472	--	--
Sermaye Arttırımı	531.300.000	28.347.876	--	(559.647.876)	--	--	--	--	--	--	--
Payların Geri Alım İşlemleri											
Nedeniyle	--	--	(304.088.949)	--	--	--	304.088.949	(304.088.949)	--	(304.088.949)	(304.088.949)
Meydana Gelen Artış (Azalış)											
Toplam kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	--	(2.291.482)	--	--	(1.596.884.901)	(1.599.176.383)	(1.599.176.383)
Dönem karı / (zararı)	--	--	--	--	--	--	--	--	(1.596.884.901)	(1.596.884.901)	(1.596.884.901)
Diğer kapsamlı gelir / (gider)	--	--	--	--	--	(2.291.482)	--	--	--	(2.291.482)	(2.291.482)
30 Eylül 2025 itibarıyla bakiye	20	700.000.000	783.544.608	(304.088.949)	759.006.537	(5.154.846)	359.467.082	432.486.352	(1.596.884.901)	1.128.375.883	1.128.375.883

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

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

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

		Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2025	Bağımsız Denetimden Geçmemiş 1 Ocak – 30 Eylül 2024
	Dipnot		
A. İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.438.022.148	549.359.404
Dönem Karı		(1.596.884.901)	(911.047.996)
Dönem Net Karı Mutabakatı ile İlgili Düzeltmeler		3.514.225.153	3.497.953.064
Amortisman ve İtfa Giderleri İle İlgili Düzeltmeler	13-14-15	1.327.333.451	1.493.314.715
Değer Düşüklüğü (İptali) İle İlgili Düzeltmeler		36.003.428	3.650.723
- Alacaklarda Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	7	2.349.695	3.650.723
- Stok Değer Düşüklüğü (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	9	33.653.733	--
Karşılıklarla İlgili Düzeltmeler		9.902.465	3.159.522
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	17	9.790.447	5.907.449
- Dava ve/veya Ceza Karşılıkları (İptali) ile İlgili Düzeltmeler	16	112.018	(2.747.927)
Faiz Gelirleri ile İlgili Düzeltmeler	25	(40.015.476)	(178.774.172)
Faiz Giderleri ile İlgili Düzeltmeler	25	2.809.050.850	2.147.189.974
Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) İle İlgili Düzeltmeler		(7.611.365)	--
-Finansal Varlıkların Gerçeğe Uygun Değer Kayıpları (Kazançları) ile İlgili Düzeltmeler	24	(7.611.365)	--
Vergi (Geliri) Gideri İle İlgili Düzeltmeler	26	(425.647.645)	(387.795.900)
Duran Varlıkların Elden Çıkarılmasından Kaynaklanan Kayıp / Kazançlar İle İlgili Düzeltmeler	24	322.297.259	268.003.635
Parasal (Kazanç) / Kayıpla İlgili Düzeltmeler		(517.087.814)	149.204.567
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Değişimler		(468.544.047)	(2.026.366.013)
Finansal Yatırımlardaki Azalış (Artış)	11	(3.053.898)	86.082.897
Stoklardaki (Artış)/Azalış İle İlgili Düzeltmeler		(1.346.697.289)	--
İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	4 - 7	(5.152.676)	(1.689.671)
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklardaki Azalış (Artış)	7	(1.206.182.451)	(513.540.413)
İlişkili Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	4 - 8	(308.515.651)	--
İlişkili Olmayan Taraflardan Faaliyetlerle İlgili Diğer Alacaklardaki Azalış (Artış)	8	(5.617.870)	2.139.650
Peşin Ödenmiş Giderlerdeki Azalış (Artış)	10	94.198.984	(521.033.781)
Ticari Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	4 - 7	1.095.025.582	(181.249.880)
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlardaki Artış (Azalış)	17	5.040.431	(1.337.565)
Faaliyetler ile İlgili Diğer Borçlardaki Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler	4 - 8	(76.437.765)	8.851.270
Ertelenmiş Gelirlerdeki Artış (Azalış)	10	368.791.365	177.342.248
İşletme Sermayesinde Gerçekleşen Diğer Artış (Azalış) ile İlgili Düzeltmeler		920.057.191	(1.081.930.768)
Faaliyetlerden Elde Edilen Nakit Akışları		1.448.796.205	560.539.055
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Karşılıklar Kapsamında Yapılan Ödemeler		(8.026.663)	(1.769.226)
Vergi İadeleri (Ödemeleri)		(2.747.394)	(9.410.425)
B. YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI		(3.239.749.924)	(1.744.957.302)
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Satışından Kaynaklanan Nakit Girişleri	13 - 14	1.918.567.199	2.554.316.737
Maddi ve Maddi Olmayan Duran Varlıkların Alımından Kaynaklanan Nakit Çıkışları	13 - 14	(5.158.317.123)	(4.299.274.039)
C. FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI		1.839.438.659	(859.142.216)
İşletmenin Kendi Paylarını ve Diğer Özkaynağa Dayalı Araçlarını Almasıyla İlgili Nakit Çıkışları		(304.088.949)	--
Borçlanmadan Kaynaklanan Nakit Girişleri	6	10.678.289.281	4.535.572.223
Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(4.945.634.541)	(2.794.606.647)
Kira Sözleşmelerinden Kaynaklanan Borç Ödemelerine İlişkin Nakit Çıkışları	6	(972.093.257)	(631.691.990)
Ödenen Faiz		(2.657.049.351)	(2.147.189.974)
Alınan Faiz		40.015.476	178.774.172
YABANCI PARA ÇEVİRİM FARKLARININ ETKİSİNDEN ÖNCE NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ (AZALIŞ)		37.710.883	(2.054.740.114)
NAKİT VE NAKİT BENZERLERİNDEKİ NET ARTIŞ/AZALIŞ		37.710.883	(2.054.740.114)
E. DÖNEM BAŞI NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	91.202.063	1.926.756.922
Nakit Ve Nakit Benzerlerine İlişkin Enflasyon Etkisi		(18.490.298)	508.592.296
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	5	110.422.648	380.609.104

Ekli muhasebe politikaları ve dipnotlar finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 1 – GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

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

Grup öncelikli olarak her marka binek aracın operasyonel filo kiralama hizmetini yürütmektedir. 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan araçların sayısı 10.371'dir (31 Aralık 2024: 8.367). Bu araçların 5.138 adedi şirketin mülkiyetinde olup kalan kısmı dış oto kiralama yoluyla filomuza dahil edilmiştir. (31 Aralık 2024: 3.428).

Grup'un merkez ofisi İstanbul'da bulunmakta olup, 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 338'dir (31 Aralık 2024: 363).

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

Grup'un ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir

Hissedarlar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Bor Holding A.Ş.	65,41	457.883.807	69,35	117.000.000
Halka Açık kısım	34,59	242.116.193	30,65	51.700.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	700.000.000	100,00	168.700.000

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Sunuma İlişkin Temel Esaslar

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

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

Grup'un 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş konsolide finansal tabloları, bu tarihlerde sona eren döneme ait konsolide kar veya zarar tabloları ve diğer kapsamlı gelir tabloları ile konsolide finansal tabloları tamamlayıcı dipnotlar, 10 Kasım 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. Genel Kurul finansal tabloların yayımı sonrası finansal tabloları değiştirme gücüne sahiptir.

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

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

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

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

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

2.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Mali Tabloların Düzeltilmesi

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

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

Tarih	Endeks	Düzeltilme Katsayısı	Üç Yıllık Bileşik Enflasyon Oranları
30 Eylül 2025	3.367,22	1,00000	%222
31 Aralık 2024	2.684,55	1,25430	%291
30 Eylül 2024	2.526,16	1,33294	%343

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

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

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

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

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

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

- Bilanço tarihindeki cari satın alma gücüyle ifade edilmemiş olan parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ile özkaynak kalemleri, ilgili düzeltme katsayıları kullanılarak düzeltilmiştir.

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

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

2.4 Konsolidasyon Esasları

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

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

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

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

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

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

2.5 Karşılaştırmalı Bilgiler ve Önceki Dönem Tarihli Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.6 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

1 Ocak- 30 Eylül 2025 hesap dönemine ait ara dönem özet konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları, aşağıda belirtilen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında, 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri aşağıda açıklanmıştır.

1 Ocak 2025 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar:

- TMS 21 Değişiklikleri- Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Söz konusu değişikliklerin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli etkisi bulunmamaktadır.

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yayımlanan ancak yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar:

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

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

- TFRS 17 - Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

- TFRS 18 - Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklama Standardı

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

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

- TFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler - Cilt 11

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

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.7 Netleştirme / Mahsup

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

2.8 Muhasebe Politika ve Tahminlerindeki Değişiklikler ve Hatalar

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

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti

İlişkili taraflar

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

Söz konusu kişinin,

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

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

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

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

Nakit ve nakit benzerleri

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ticari alacaklar

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

Grup, tahsil imkanının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için risk karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenmiş değeridir. Karşılıklar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

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

Ticari borçlar

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

Stoklar

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

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar

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

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar (Devamı)

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

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

Yatırım amaçlı gayrimenkuller

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

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

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

Maddi duran varlıklar

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

Faydalı ömürler (Yıl)

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

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

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

Tekneler

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

TFRS 16 “Kiralamalar” Standardı

Şirket- kiracı olarak

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

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

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

Kullanım hakkı varlığı

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

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

Grup maliyet yöntemini uygularken, kullanım hakkı varlığını:

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

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

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

Kira yükümlülüğü

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

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

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

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

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

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

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

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

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

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

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Kiralamalar (Devamı)

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

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

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

Şirket- kiralayan olarak

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

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

Uzatma ve sonlandırma opsiyonları

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

Maddi olmayan duran varlıklar

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

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Satış amacıyla elde tutulan varlıklar ve durdurulan faaliyetler

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

Şirket'in daha önce maddi duran varlıklarında bulunan 352.345.690 TL tutarında Tekneler kalemi 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla satışa konu olması nedeni ile Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar'a sınıflanmıştır.

İşletme satın alma ve birleşmeleri

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

Varlıklarda değer düşüklüğü

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi

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

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

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

Çalışanlara sağlanan faydalar

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

Yabancı para işlemler ve çevrimi

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

Hasılatın tanınması

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

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

Araç kiralama geliri

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

İkinci el araç satış geliri

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

Karşılıklar

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Şerefiye

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

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

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

Artı Seyahat Acentesi Tekstil Sanayi ve Ticaret A.Ş. Şirketini 12 Aralık 2019 tarihinde satın alınmasıyla 18.453.894 TL Şerefiye oluşmuştur. Eylül 2025 tarihinde Şerefiye tutarı 141.063.155 TL'dir. (31 Aralık 2024: 141.063.155 TL)

Sermaye ve temettüleri

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

Netleştirme

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hak olması, söz konusu varlık ve yükümlülükleri net olarak değerlendirmeye niyet olması veya varlıkların elde edilmesi ile yükümlülüklerin yerine getirilmesinin birbirini takip ettiği durumlarda net olarak gösterilirler.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

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

Nakit akış tablosu

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

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

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

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

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

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.9 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

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

Ertelenmiş vergiler

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

Kalıntı değer

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

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

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA

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

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

30 Eylül 2025	Borlease	Artı Seyahat	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Varlıklar				
Dönen varlıklar	5.107.486.924	1.460.786.874	(958.921.556)	5.609.352.242
Duran varlıklar	8.216.270.404	2.375.082.737	(1.210.526.888)	9.380.826.253
Toplam varlıklar	13.323.757.328	3.835.869.611	(2.169.448.444)	14.990.178.495
Kaynaklar				
Kısa Dönemli Yükümlülükler	7.393.600.724	2.402.658.530	(917.589.659)	8.878.669.595
Uzun Dönemli Yükümlülükler	4.417.836.392	607.583.230	(42.286.605)	4.983.133.017
Özkaynaklar	1.512.320.212	825.627.851	(1.209.572.180)	1.128.375.883
Toplam kaynaklar	13.323.757.328	3.835.869.611	(2.169.448.444)	14.990.178.495

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

1 Ocak- 30 Eylül 2025	Borlease	Artı Seyahat	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Hasılat	3.032.419.445	2.147.109.293	(211.273.373)	4.968.255.365
Satışların maliyeti (-)	(2.364.886.191)	(2.100.247.980)	211.771.831	(4.253.362.340)
Brüt kar / (zarar)	667.533.254	46.861.313	498.458	714.893.025
Genel yönetim giderleri (-)	(184.247.605)	(187.879.274)	1.115.827	(371.011.052)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(14.690.102)	(219.237.021)	160.748	(233.766.375)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	252.961.589	311.785.395	128.224.967	692.971.951
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(129.781.850)	(255.836.922)	(130.000.000)	(515.618.772)
Esas faaliyeti karı / (zararı)	591.775.286	(304.306.509)	--	287.468.777
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	42.983.546	4.643.295	--	47.626.841
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)	634.758.832	(299.663.214)	--	335.095.618
Finansman Gelirleri	508.311	4.164.381	--	4.672.692
Finansman Giderleri (-)	(2.220.028.238)	(602.663.283)	--	(2.822.691.521)
Parasal Kayıp / Kazanç	547.834.397	(87.443.732)	--	460.390.665
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	(1.036.926.698)	(985.605.848)	--	(2.022.532.546)
Vergi geliri / (gideri)	262.933.519	162.714.126	--	425.647.645
Dönem net kar / (zararı)	(773.993.179)	(822.891.722)	--	(1.596.884.901)

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

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

NOT 3 – BÖLÜMLERE GÖRE RAPORLAMA (Devamı)

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

31 Aralık 2024	Borlease	Artı Seyahat	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Varlıklar				
Dönen varlıklar	1.519.428.513	1.572.865.558	(459.908.533)	2.632.385.538
Duran varlıklar	7.484.853.037	2.573.102.791	(1.505.146.108)	8.552.809.720
Toplam varlıklar	9.004.281.550	4.145.968.349	(1.965.054.641)	11.185.195.258
Kaynaklar				
Kısa vadeli yükümlülükler	4.368.847.032	1.669.624.485	(456.691.579)	5.581.779.938
Uzun vadeli yükümlülükler	2.045.347.892	825.217.090	(298.790.877)	2.571.774.105
Özkaynaklar	2.590.086.626	1.651.126.774	(1.209.572.185)	3.031.641.215
Toplam kaynaklar	9.004.281.550	4.145.968.349	(1.965.054.641)	11.185.195.258

Grup'un 1 Ocak- 30 Eylül 2024 tarihinde sona eren döneme ait bölüm gelir giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

1 Ocak- 30 Eylül 2024	Borlease	Artı Seyahat	Konsolidasyon düzeltmeleri	Toplam
Hasılat	3.557.475.133	2.588.056.607	(638.397.238)	5.507.134.502
Satışların maliyeti (-)	(2.686.644.558)	(2.295.963.928)	638.479.018	(4.344.129.468)
Brüt kar / (zarar)	870.830.575	292.092.679	81.780	1.163.005.034
Genel yönetim giderleri (-)	(204.667.623)	(185.300.055)	1.254.969	(388.712.709)
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)	(1.561.447)	(311.783.981)	221.264	(313.124.164)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	376.276.838	165.511.053	(1.558.013)	540.229.878
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(89.124.675)	(162.316.993)	--	(251.441.668)
Esas faaliyeti karı / (zararı)	951.753.668	(201.797.297)	--	749.956.371
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	196.182.146	9.600.545	--	205.782.691
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)	1.147.935.814	(192.196.752)	--	955.739.062
Finansal gelirler	13.972	532.648	--	546.620
Finansal giderler (-)	(1.827.134.727)	(339.847.043)	--	(2.166.981.770)
Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları)	(71.279.053)	218.714.395	--	147.435.342
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi karı / (zararı)	(750.463.994)	(312.796.752)	--	(1.063.260.746)
Vergi geliri / (gideri)	240.643.058	(88.430.307)	--	152.212.751
Dönem net kar / (zararı)	(509.820.936)	(401.227.059)	--	(911.047.995)

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

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

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

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar	Ticari Alacaklar	Diğer Alacaklar
Bor Holding A.Ş.	--	295.964.998	--	--
İstasyon Şarj Hizmetleri A.Ş.	--	11.672.819	--	12.100.244
Leo Binicilik Spor Yatırımları A.Ş.	--	11.095.200	--	--
Otomobit Bilişim Teknolojileri Ltd.Şti	--	7.504.974	--	8.752.124
Otosfer Otomotiv Ticaret A.Ş.	--	323.995	--	1.784.036
Alesta Sigorta Acenteliği ve Aracılık Hiz. Tic. Ltd. Şti.	--	250.269	--	312.951
Yektamak Makine Mühendislik İmalat San. ve Tic. A.Ş.	5.472.483	--	68.669	--
Magdeburger Sigorta A.Ş.	1.014.429	--	1.604.858	--
Toplam	6.486.912	326.812.255	1.673.527	22.949.355

b) İlişkili taraflara borçlar

	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar	Ticari Borçlar	Diğer Borçlar
Kısa vadeli				
Bor Holding A.Ş.	--	7.024.759	--	--
Yektamak Makine Mühendislik İmalat San. ve Tic. A.Ş.	--	--	854.902	--
Otomobit Bilişim Teknolojileri Ltd. Şti.	--	--	--	5.945
İstasyon Şarj Hizmetleri A.Ş.	--	9.698	--	--
Toplam	--	7.034.457	854.902	5.945

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

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

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Magdeburger Sigorta A.Ş.	43.909.290	12.568.022
Yektamak Makine Mühendislik İmalat San. ve Tic. A.Ş.	5.305.205	--
Leo Binicilik Spor Yatırımları A.Ş.	801.168	162.548
Otomobit Bilişim Teknolojileri Ltd. Şti.	475.374	248.959
Bor Holding A.Ş.	164.961	4.706.162
Alesta Sigorta Acentalığı ve Aracılık Hizmetleri Ticaret Ltd. Şti.	7.718	--
İstasyon Şarj Hizmetleri A.Ş.	--	194.655
Toplam	50.663.716	17.880.346

d) İlişkili taraflardan alımlar

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Bor Holding A.Ş.	119.543.823	97.141.114
İstasyon Şarj Hizmetleri A.Ş.	179.686	121.390
Magdeburger Sigorta A.Ş.	144.621	425.065
Leo Binicilik Spor Yatırımları A.Ş.	14.784	--
Otomobit Bilişim Teknolojileri Ltd. Şti.	--	491
Toplam	119.882.914	97.688.060

e) İlişkili taraflardan alış ve satışların niteliklerine göre dağılımı

İlişkili taraflara satışların niteliklerine göre dağılımı	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Araç kiralama geliri	49.776.623	11.485.522
Araç satışı	--	4.445.010
Diğer	887.093	1.949.814
Toplam	50.663.716	17.880.346

İlişkili taraflardan alımların niteliklerine göre dağılımı	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024
Personel gideri yansıtması	100.770.148	75.265.855
Yönetim danışmanlık gideri	9.490.619	21.595.407
Bilgi işlem hizmet alımı	9.242.342	--
Faiz giderleri	144.621	--
Diğer	235.184	826.798
Toplam	119.882.914	97.688.060

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 4 – İLİŞKİLİ TARAFLAR AÇIKLAMALARI (Devamı)

f) Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler

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

	1 Ocak – 30 Eylül 2025	1 Ocak – 30 Eylül 2024
Üst düzey yöneticilere sağlanan ücret ve diğer menfaatler	17.397.741	19.256.426
Toplam	17.397.741	19.256.426

NOT 5 – NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kasa	232.210	11.540
Bankalar		
- Vadeli mevduat	42.616.433	32.030.264
- Vadesiz mevduat	52.548.989	51.042.851
Diğer nakit ve nakit benzeri varlıklar (*)	15.025.016	8.117.408
Toplam	110.422.648	91.202.063

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

Bloke Mevduat	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Türk Lirası (*)	11.000.000	19.936.617
Toplam	11.000.000	19.936.617

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesi 3 aydan kısa vadeli Türk Lirası mevduat	42.616.433	32.030.264
Faiz oranları	%37- %43	%30- %54

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

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

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

NOT 6 – KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

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

Kısa Vadeli Borçlanmalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kısa vadeli banka kredileri	1.733.030.646	1.117.501.297
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	16.445.527	303.611.840
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	737.111.645	698.929.586
İhraç edilmiş borçlanma araçları	1.674.601.638	243.094.219
Diğer kısa vadeli borçlanmalar (Kredi kartı borçları)	32.957.469	24.170.961
Toplam	4.194.146.925	2.387.307.903
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları		
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısmı	1.586.251.179	1.262.778.314
Toplam	1.586.251.179	1.262.778.314
Toplam Kısa Vadeli Borçlanmalar	5.780.398.104	3.650.086.217
Uzun Vadeli Borçlanmalar		
Uzun vadeli banka kredileri	4.100.266.080	1.951.935.702
İhraç edilmiş borçlanma araçları	208.265.467	--
Finansal kiralama işlemlerinden borçlar (net)	27.806.803	24.351.554
Faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar	589.294.369	421.056.794
Toplam Uzun Vadeli Borçlanmalar	4.925.632.719	2.397.344.050
Toplam Borçlanmalar	10.706.030.823	6.047.430.267

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

Vade	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
1 yıldan az	5.780.398.104	3.650.086.217
1-2 yıl arası	2.455.623.230	1.601.060.682
2-3 yıl arası	1.365.032.717	752.814.033
3-4 yıl arası	386.883.961	12.854.426
4-5 yıl arası	--	13.699.795
5 yıl ve sonrası	718.092.811	16.915.114
Toplam	10.706.030.823	6.047.430.267

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

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

30 Eylül 2025				31 Aralık 2024		
	Faiz oranı %	Döviz tutarı	TL Tutarı	Faiz oranı %	Döviz tutarı	TL Tutarı
Kısa vadeli krediler ve diğer borçlanmalar						
TL Krediler	47,28 - 59,00	3.352.239.294	3.352.239.294	13,44 – 64,00	2.404.450.572	2.404.450.572
TL İhraç edilmiş borçlanma araçları	50,88 - 55,76	1.674.601.638	1.674.601.638	53,00-54,00	243.094.219	243.094.219
Toplam			5.026.840.932			2.647.544.791
Kısa vadeli finansal kiralama borçları						
TL Finansal kiralama borçları	42,60 – 60,00	16.445.527	16.445.527	12,96 – 50,00	303.611.840	303.611.840
Toplam			16.445.527			303.611.840
Kısa vadeli faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar						
TL Faaliyet kiralama borçları	16,86 – 55,34	725.179.299	725.179.299	16,00 – 50,36	686.946.246	686.946.246
Euro Faaliyet kiralama borçları	3,20	244.320	11.932.346	3,20	325.613	11.983.340
Toplam			737.111.645			698.929.586
Toplam kısa vadeli finansal borçlar			5.780.398.104			3.650.086.217

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

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

NOT 6 – BORÇLANMALAR (Devamı)

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

30 Eylül 2025				31 Aralık 2024		
	Faiz oranı %	Döviz tutarı	TL Tutarı	Faiz oranı %	Döviz tutarı	TL Tutarı
Uzun vadeli krediler						
TL Krediler	36,00 - 64,68	4.100.266.080	4.100.266.080	40,20- 64,68	1.951.935.702	1.951.935.702
TL İhraç edilmiş borçlanma araçları	48,62 - 49,59	208.265.467	208.265.467	--	--	--
Toplam			4.308.531.547			1.951.935.702
Uzun vadeli finansal kiralama borçları						
TL Finansal kiralama borçları	42,00 – 60,00	27.806.803	27.806.803	12,96 – 50,00	24.351.554	24.351.554
Toplam			27.806.803			24.351.554
Uzun vadeli faaliyet kiralama işlemlerinden borçlar						
TL Faaliyet kiralama borçları	16,86 – 55,34	530.556.759	530.556.759	42,60 – 55,34	356.999.089	356.999.089
Euro Faaliyet kiralama borçları	3,20	1.202.678	58.737.610	3,20	1.740.585	64.057.705
Toplam			589.294.369			421.056.794
Toplam uzun vadeli finansal borçlar			4.925.632.719			2.397.344.050

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	1.039.633.304	510.789.827
Diğer ticari alacaklar	209.761.649	52.914.507
Alınan çekler ve alacak senetleri	1.020.300.726	797.618.038
Ertelenmiş finansman geliri	(54.408.598)	(95.876.329)
İlişkili taraflardan ticari alacaklar (Dipnot 4)	6.486.912	1.673.527
Şüpheli ticari alacaklar	24.212.120	27.429.966
Şüpheli alacaklar karşılığı (-)	(24.212.120)	(27.429.966)
Toplam	2.221.773.993	1.267.119.570

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

Uzun Vadeli Ticari Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari alacaklar	--	3.216.948
Toplam	--	3.216.948

Şüpheli alacak karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı bakiye	27.429.966	19.732.893
Dönem içindeki artış	3.786.086	15.827.758
Dönem içindeki tahsilatlar (-)	(1.436.391)	(1.598.004)
Parasal Kazanç/(Kayıp)	(5.567.541)	(6.532.681)
Dönem sonu bakiye	24.212.120	27.429.966

Ticari alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Vadesi gelmemiş alacaklar	1.164.828.306	934.303.778
Vadesi 0-30 gün gecikmiş alacaklar	224.063.869	219.779.938
Vadesi 31-60 gün gecikmiş alacaklar	368.247.359	57.931.930
Vadesi 61-90 gün gecikmiş alacaklar	79.967.963	28.544.884
Vadesi 91-365 gün gecikmiş alacaklar	384.666.496	26.559.040
Vadesi 1 yıldan fazla gecikmiş alacaklar	--	3.216.948
Dönem sonu bakiye	2.221.773.993	1.270.336.518

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 95 gündür (31 Aralık 2024: 35 gün).

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 7 – TİCARİ ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

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

Kısa Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ticari borçlar	1.014.675.948	351.302.003
Borç senetleri	1.292.764.936	1.036.743.457
İlişkili taraflara ticari borçlar (Dipnot 4)	--	854.902
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(102.747.338)	(135.790.482)
Toplam	2.204.693.546	1.253.109.880

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla ticari borçların ortalama vadesi 58 gündür (31 Aralık 2024: 67 gün).

Uzun Vadeli Ticari Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Borç senetleri	42.724.400	318.010.615
Ertelenmiş finansman gideri (-)	(15.732.631)	(145.412.877)
Toplam	26.991.769	172.597.738

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR

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

Kısa Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	119.298	882.514
Personelden alacaklar	362.046	194.056
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Dipnot 4)	326.812.255	22.949.355
Diğer	2.140.469	11.900
Toplam	329.434.068	24.037.825

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

Uzun Vadeli Diğer Alacaklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen depozito ve teminatlar	3.863.851	3.985.224
Toplam	3.863.851	3.985.224

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 8 – DİĞER ALACAKLAR VE BORÇLAR (Devamı)

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

Kısa Vadeli Diğer Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan depozito ve teminatlar	16.308.275	24.351.403
İlişkili taraflara diğer borçlar (Dipnot 4)	7.034.457	5.945
Toplam	23.342.732	24.357.348

NOT 9 – STOKLAR

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Satıştaki ikinci el motorlu taşıtlar	1.346.697.289	--
Stok değer düşüklüğü karşılığı (-)	(33.653.733)	--
Toplam	1.313.043.556	--

NOT 10 – PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER VE ERTELENMİŞ GELİRLER

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

Kısa Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen tedarikçi avansları	330.395.243	583.732.771
Peşin ödenmiş kira giderleri	193.211.710	191.047.811
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	122.977.421	117.364.438
Ertelenmiş faiz giderleri (*)	96.896.425	219.716.185
Peşin ödenmiş bakım giderleri (**)	38.779.101	70.224.453
Peşin ödenmiş kredi komisyonları (***)	36.175.809	19.756.234
Diğer	2.877.229	--
Toplam	821.312.938	1.201.841.892

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

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

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

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

Uzun Vadeli Peşin Ödenmiş Giderler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ertelenmiş faiz giderleri (*)	182.375.163	196.552.533
Peşin ödenmiş sigorta giderleri	24.089.151	25.605.151
Peşin ödenmiş kredi komisyonları (**)	23.487.464	10.519.553
Peşin ödenmiş kira giderleri	--	3.434.228
Diğer	959.076	--
Toplam	230.910.854	236.111.465

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

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

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

Kısa Vadeli Ertelenmiş Gelirler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan sipariş avansları (*)	854.448.742	609.112.365
İlişkili taraftan alınan sipariş avansları	--	45.681
Toplam	854.448.742	609.158.046

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

NOT 11 – FİNANSAL YATIRIMLAR

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

Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Fonlar	28.765.940	23.763.814
Hisse senetleri	2.570.203	698.378
Bono	100.000	1.590.637
Toplam	31.436.143	26.052.829

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 12 – YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER

Grup SPK'dan yetkili bağımsız bir değerleme şirketinin hazırladığı 2 Ocak 2025, 10 Ocak 2025 ve 13 Ocak 2025 tarihli değerleme raporlarına göre yatırım amaçlı gayrimenkullerini değerlemiş olup 30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla yatırım amaçlı gayrimenkullerinin gerçeğe uygun değeri 61.090.481 TL'dir.

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

Maliyet değeri	1 Ocak 2025	Yeniden	30 Eylül 2025
		değerleme değer artışı/azalışı	
Araziler	40.137.469	--	40.137.469
Binalar	20.953.012	--	20.953.012
Maliyet değeri toplamı	61.090.481	--	61.090.481

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

Maliyet değeri	1 Ocak 2024	Yeniden	31 Aralık 2024
		değerleme değer artışı / azalışı	
Araziler	36.852.568	3.284.901	40.137.469
Binalar	25.398.393	(4.445.381)	20.953.012
Maliyet değeri toplamı	62.250.961	(1.160.480)	61.090.481

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

Gayrimenkul niteliği ve lokasyonu	Net defter değeri	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Arsa - İstanbul / Çekmeköy	40.137.471	40.137.471
Daire - İstanbul Şişli	5.644.330	5.644.330
Ofis - İstanbul / Kartal	3.827.170	3.827.170
Ofis - İstanbul / Kartal	3.827.170	3.827.170
Ofis - İstanbul / Kartal	3.827.170	3.827.170
Ofis - İstanbul / Kartal	3.827.170	3.827.170
Toplam	61.090.481	61.090.481

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

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet değeri	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar (-)	Transferler	30 Eylül 2025
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	169.588	--	--	--	169.588
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	5.570.552.990	5.085.529.548	(2.652.314.779)	(1.416.251.243)	6.587.516.516
Tekneler	500.280.656	--	--	(500.280.656)	--
Demirbaşlar	76.484.093	22.343.606	--	--	98.827.699
Diğer maddi duran varlıklar	132.166.313	49.666.186	(61.676.472)	--	120.156.027
Özel maliyetler	55.173.619	777.783	--	--	55.951.402
Maliyet değeri toplamı	6.334.827.259	5.158.317.123	(2.713.991.251)	(1.916.531.899)	6.862.621.232
<u>Birikmiş amortismanlar :</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	59.127	6.360	--	--	65.487
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	630.726.066	449.046.535	(424.452.836)	(69.553.954)	585.765.811
Tekneler	147.934.951	--	--	(147.934.951)	--
Demirbaşlar	50.084.768	10.788.915	--	--	60.873.683
Diğer maddi duran varlıklar	75.331.824	24.994.468	(48.673.957)	--	51.652.335
Özel maliyetler	31.521.133	5.266.607	--	--	36.787.740
Birikmiş amortismanlar toplamı	935.657.869	490.102.885	(473.126.793)	(217.488.905)	735.145.056
Net defter değeri	5.399.169.390				6.127.476.176

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

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

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

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

NOT 13 – MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

Maliyet değeri	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar (-)	Transferler	31 Aralık 2024
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	169.588	--	--	--	169.588
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	7.211.062.418	4.902.018.926	(6.542.528.354)	--	5.570.552.990
Tekneler	500.280.656	--	--	--	500.280.656
Demirbaşlar	66.532.940	9.951.153	--	--	76.484.093
Diğer maddi duran varlıklar	96.462.114	35.704.199	--	--	132.166.313
Özel maliyetler	40.805.036	14.368.583	--	--	55.173.619
Maliyet değeri toplamı	7.915.312.752	4.962.042.861	(6.542.528.354)	--	6.334.827.259
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>					
Yeraltı ve yerüstü düzenleri	50.648	8.479	--	--	59.127
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	1.231.644.135	808.083.586	(1.409.001.655)	--	630.726.066
Tekneler	147.934.951	--	--	--	147.934.951
Demirbaşlar	40.039.446	10.045.322	--	--	50.084.768
Diğer maddi duran varlıklar	44.433.746	30.898.078	--	--	75.331.824
Özel maliyetler	23.635.959	7.885.174	--	--	31.521.133
Birikmiş amortismanlar toplamı	1.487.738.885	856.920.639	(1.409.001.655)	--	935.657.869
Net defter değeri	6.427.573.867				5.399.169.390

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

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

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

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

Maliyet değeri	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2025
Haklar ve yazılımlar	7.042.604	--	--	7.042.604
Markalar (*)	239.546.753	--	--	239.546.753
Maliyet değeri toplamı	246.589.357	--	--	246.589.357
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>				
Haklar ve yazılımlar	6.860.510	38.248	--	6.898.758
Markalar	152.211.996	22.457.504	--	174.669.500
Birikmiş amortismanlar toplamı	159.072.506	22.495.752	--	181.568.258
Net defter değeri	87.516.851			65.021.099

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

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

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

NOT 14 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Devamı)

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

Maliyet değeri	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2024
Haklar ve yazılımlar	7.042.604	--	--	7.042.604
Markalar (*)	239.546.753	--	--	239.546.753
Maliyet değeri toplamı	246.589.357	--	--	246.589.357
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>				
Haklar ve yazılımlar	6.766.051	94.459	--	6.860.510
Markalar	122.268.648	29.943.348	--	152.211.996
Birikmiş amortismanlar toplamı	129.034.699	30.037.807	--	159.072.506
Net defter değeri	117.554.658			87.516.851

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

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

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

NOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

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

Maliyet değeri	1 Ocak 2025	Girişler	Çıkışlar (-)	30 Eylül 2025
Binalar	170.716.487	23.780.717	(26.452.366)	168.044.838
Taşıtlar	3.900.567.503	626.698.458	(1.049.328.230)	3.477.937.731
Maliyet değeri toplamı	4.071.283.990	650.479.175	(1.075.780.596)	3.645.982.569
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>				
Binalar	82.129.202	18.630.596	(26.452.366)	74.307.432
Taşıtlar	2.006.440.249	796.104.218	(1.049.328.230)	1.753.216.237
Birikmiş amortismanlar toplamı	2.088.569.451	814.734.814	(1.075.780.596)	1.827.523.669
Net defter değeri	1.982.714.539			1.818.458.900

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

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

NOT 15 – KULLANIM HAKKI VARLIKLARI (Devamı)

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

Maliyet değeri	1 Ocak 2024	Girişler	Çıkışlar (-)	31 Aralık 2024
Binalar	164.841.458	5.875.029	--	170.716.487
Taşıtlar	2.079.329.331	2.020.300.942	(199.062.770)	3.900.567.503
Maliyet değeri toplamı	2.244.170.789	2.026.175.971	(199.062.770)	4.071.283.990
<u>Birikmiş amortismanlar:</u>				
Binalar	62.362.137	19.767.065	--	82.129.202
Taşıtlar	909.117.898	1.296.385.121	(199.062.770)	2.006.440.249
Birikmiş amortismanlar toplamı	971.480.035	1.316.152.186	(199.062.770)	2.088.569.451
Net defter değeri	1.272.690.754			1.982.714.539

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 16 – KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

16.1 Kısa Vadeli Borç Karşılıkları

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

Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dava karşılıkları	3.738.125	4.571.688
Toplam	3.738.125	4.571.688

16.2. Verilen/Alınan Teminatlar/İpotekler/Rehinler

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Şirket tarafından verilen TRİ'ler:		
A.Kendi Tüzel Kişiliği Adına Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	6.414.709.196	4.016.110.938
B.Tam Konsolidasyon Kapsamına Dahil Edilen Ortaklıklar Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı (*)	--	400.000.000
C.Olağan Ticari Faaliyetlerinin Yürütülmesi Amacıyla Diğer 3. Kişilerin Borcunu Temin Amacıyla Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
D.Diğer Verilen TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
i. Ana Ortak Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
ii. B ve C maddeleri Kapsamına Girmeyen Diğer Grup Şirketleri Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
iii. C Maddesi Kapsamına Girmeyen 3. kişiler Lehine Vermiş Olduğu TRİ'lerin Toplam Tutarı	--	--
Toplam	6.414.709.196	4.416.110.938

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

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

Verilen Teminatlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Verilen ipotek ve rehinler	6.072.093.728	4.202.207.991
Banka teminat mektupları	342.615.468	213.902.947
Toplam	6.414.709.196	4.416.110.938

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

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

Verilen Teminatlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Bankalar lehine verilen ipotek,kefalet, rehin ve teminat mektupları	6.072.093.728	4.202.207.991
Kira teminatı olarak verilen teminat mektupları	342.615.468	213.902.947
Toplam	6.414.709.196	4.416.110.938

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

Alınan Teminatlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Alınan diğer teminatlar	26.452.406	33.026.800
Toplam	26.452.406	33.026.800

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kullanılmamış izin karşılığı	10.499.664	8.648.216
Toplam	10.499.664	8.648.216

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Kıdem tazminatı karşılıkları	1.330.796	1.832.317
Toplam	1.330.796	1.832.317

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

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

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

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

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

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

NOT 17 – ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR (Devamı)

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	1.832.317	2.317.137
Cari hizmet maliyeti	4.781.437	4.874.416
Faiz maliyeti	59.877	82.442
Dönem içerisinde ödenen (-)	(8.026.663)	(4.625.320)
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	3.055.310	(104.110)
Enflasyon etkisi	(371.482)	(712.248)
Dönem sonu karşılık tutarı	1.330.796	1.832.317

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

Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	9.902.239	8.652.347
Personele borçlar	2.215.284	224.420
Toplam	12.117.523	8.876.767

NOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER

Amortisman ve itfa payı giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Satışların maliyeti (Dipnot 21)	1.315.568.803	1.454.634.832
Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)	11.764.648	38.679.883
Toplam	1.327.333.451	1.493.314.715

	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Maddi duran varlık amortisman gideri	490.102.885	859.705.010
Maddi olmayan duran varlık amortisman gideri	22.495.752	22.538.898
Kullanım hakkı varlık amortisman gideri	814.734.814	611.070.807
Toplam	1.327.333.451	1.493.314.715

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 18 – NİTELİKLERİNE GÖRE GİDERLER (Devamı)

Personel giderlerinin dağılımı aşağıdaki gibidir:

Personel giderleri	30 Eylül 2025	30 Eylül 2024
Satışların maliyeti (Dipnot 21)	221.503.173	248.825.136
Genel yönetim giderleri (Dipnot 22)	238.348.511	220.874.903
Satış ve pazarlama giderleri (Dipnot 22)	19.417.077	8.315.518
Toplam	479.268.761	478.015.557

NOT 19 – DİĞER VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

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

Diğer dönen varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden KDV	403.565.605	1.709.851
Verilen iş avansları	507.487	249.785
Diğer (*)	20.173.477	16.924.046
Toplam	424.246.569	18.883.682

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

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

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

Kısa vadeli diğer yükümlülükler	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi, harç ve diğer kesintiler	18.157.079	22.717.070
Diğer	451.813	254.706
Toplam	18.608.892	22.971.776

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

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 20 – SERMAYE, YEDEKLER VE DİĞER ÖZKAYNAK KALEMLERİ

Grup'un ortakları ve sermayeye katılım oranları aşağıdaki gibidir:

Hissedarlar	30 Eylül 2025		31 Aralık 2024	
	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı	Pay Oranı (%)	Pay Tutarı
Bor Holding A.Ş.	65,41	457.883.807	69,35	117.000.000
Halka Açık kısım	34,59	242.116.193	30,65	51.700.000
Toplam ödenmiş sermaye	100,00	700.000.000	100,00	168.700.000

Grup'un sermayesi 700.000.000 TL olup her biri 1 TL itibari kıymette ve tamamı nama yazılı 700.000.000 paya bölünmüştür (31 Aralık 2024: 168.700.000 TL; 1 TL, 168.700.000 pay). Paylara tanınan herhangi bir imtiyaz bulunmamaktadır. Grup'un, 5 Ekim 2023 tarihli 2023/59 sayılı SPK Bülteni ile halka arz başvurusu onaylanmıştır. 19 Ekim 2023 tarihinde BORLS işlem koduyla borsada işlem görmeye başlamıştır. Halka arz büyüklüğü ek satış dahil 1.307.493.000 TL olarak gerçekleşmiştir. Grup, 6102 sayılı Türk Ticaret Kanunu hükümlerine göre kayıtlı sermaye sistemine tabidir.

Şirket'in önceki sermayesini temsil eden 168.700.000 TL'nin tamamı ödenmiş olup, 15.05.2025 tarihinde artırılan 531.300.000 TL'lik sermayenin tamamı Hisse Senedi İhraç Primleri hesabından olmak üzere iç kaynaklardan karşılanmıştır. Şirket'in çıkarılmış sermayesini temsil eden bu paylardan 145.746.888 adedi nama yazılı A Grubu ve 554.253.112 adedi hamiline yazılı B Grubu'dur.

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

Sermaye düzeltme farkları 783.544.608 TL (31 Aralık 2024: 755.196.732 TL) olup ödenmiş sermayeye yapılan nakit ve nakit benzeri ilavelerin enflasyona göre düzeltilmiş toplam tutarları ile enflasyon düzeltmesi öncesindeki tutarları arasındaki farkı ifade eder.

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

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

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

Emeklilik planlarından aktüeryal kazanç/ kayıp fonu

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Aktüeryal Kazanç/ Kayıp Fonu	(5.154.846)	(2.863.364)
Toplam	(5.154.846)	(2.863.364)

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

Kardan ayrılmış kısıtlanmış yedekler

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Yasal yedekler	359.467.082	78.599.495
Toplam	359.467.082	78.599.495

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

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

Geçmiş yıl karları

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Geçmiş yıl karları	432.486.352	2.687.540.411
Toplam	432.486.352	2.687.540.411

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

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

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı bakiye	2.687.540.411	1.784.789.238
Net dönem kar/(zarar) transferi	(1.974.186.472)	921.058.337
Yedeklere transfer	(280.867.587)	(13.774.768)
Kar payı	--	(4.532.396)
Dönem sonu bakiye	432.486.352	2.687.540.411

Geri alınmış paylar

30 Eylül 2025 tarihi itibarıyla toplamda 304.088.949 TL (tam TL) karşılığında geri alınan 5.831.653 adet payın Şirket sermayesi içindeki payı %2,6020'dir. Hisse geri alımlarının finansmanı Şirket iç kaynaklarından sağlanmıştır. Rapor tarihi itibarıyla geri alınan hisselerin satışı olmamıştır.

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kiralama gelirleri	2.931.887.814	2.992.438.412	1.278.817.176	1.487.942.697
İkinci el araç satış hasılatı	1.918.567.199	2.554.316.738	887.523.192	1.180.456.845
Filo yönetim gelirleri	--	25.456.713	--	1.250.202
Diğer gelirler (*)	173.505.351	58.288.242	9.737.310	27.936.447
Brüt satışlar	5.023.960.364	5.630.500.105	2.176.077.678	2.697.586.191
Satış iadeleri (-)	(55.704.999)	(123.365.603)	(29.178.215)	(41.127.938)
Net satışlar	4.968.255.365	5.507.134.502	2.146.899.463	2.656.458.253
Satışların maliyeti (-)	(4.253.362.340)	(4.344.129.468)	(1.850.876.371)	(2.008.702.264)
Satışların maliyeti toplamı (-)	(4.253.362.340)	(4.344.129.468)	(1.850.876.371)	(2.008.702.264)
Brüt kar	714.893.025	1.163.005.034	296.023.092	647.755.989

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

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 21 – HASILAT VE SATIŞLARIN MALİYETİ (Devamı)

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

Satışların maliyeti	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
İkinci el araç satış maliyeti	1.564.543.078	1.772.424.397	800.642.868	914.635.274
Amortisman giderleri	1.315.568.803	1.454.634.832	579.773.419	601.934.493
Dış oto kiralama giderleri	381.009.885	173.678.975	183.309.340	86.862.646
Bakım onarım giderleri	245.969.874	232.925.412	75.120.632	134.361.634
Araç kiralama hizmet giderleri	243.966.550	252.378.111	51.245.862	71.314.735
Personel giderleri	221.503.173	248.825.136	71.110.086	96.854.936
Sigorta giderleri	204.075.551	126.133.415	70.100.639	55.612.405
Vergi ve harç giderleri	28.595.289	33.542.380	11.237.085	13.716.842
Diğer giderler	48.130.137	49.586.810	8.336.440	33.409.299
Satışların maliyeti toplamı	4.253.362.340	4.344.129.468	1.850.876.371	2.008.702.264

NOT 22- FAALİYET GİDERLERİ

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

Pazarlama satış giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Sponsorluk giderleri	143.237.902	221.374.536	(10.749.119)	79.790.947
Reklam giderleri	71.111.396	83.434.110	30.799.230	36.243.584
Personel giderleri	19.417.077	8.315.518	5.576.045	6.218.171
Toplam	233.766.375	313.124.164	25.626.156	122.252.702

Genel yönetim giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Personel giderleri	238.348.511	220.874.903	69.697.175	85.149.249
Danışmanlık giderleri	28.935.462	31.959.480	9.386.224	12.694.536
Ofis giderleri	22.925.995	23.852.469	6.808.786	9.026.637
Vergi, resim ve harç giderleri	18.843.125	19.230.788	327.295	10.599.344
Bilgi işlem giderleri	31.466.016	33.746.482	16.441.882	14.067.116
Amortisman giderleri	11.764.648	38.679.883	3.969.730	25.083.027
Seyahat giderleri	10.276.255	11.980.531	3.612.575	5.214.135
Diğer giderler	8.451.040	8.388.173	949.640	2.386.299
Toplam	371.011.052	388.712.709	111.193.307	164.220.343

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

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

NOT 23- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Grup'un 30 Eylül 2025 ve 30 Eylül 2024 tarihleri itibarıyla esas faaliyetlerden diğer gelirlerin ve giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ertelenmiş finansman geliri	347.986.725	466.807.354	4.455.615	445.795.811
Kira yansıtma gelirleri	159.376.835	--	4.478.381	--
Komisyon gelirleri	85.944.286	--	--	--
Satış komisyon gelirleri	52.934.623	33.115.180	29.397.118	18.843.708
Sigorta hasar geliri	20.403.307	14.538.823	568.206	1.505.648
Konusu kalmayan dava karşılığı	2.932.690	4.456.249	140.064	2.273.367
Konusu kalmayan şüpheli alacak karşılığı	1.436.391	1.999.745	314.423	641.348
Kur farkı geliri	798.972	3.820.449	420.202	261.055
Teşvik gelirleri	655.735	--	101.109	--
Değer kaybı gelirleri	14.788	--	(473)	--
Diğer gelirler	22.089.037	15.492.078	14.214.017	11.474.084
Toplam	694.573.389	540.229.878	54.088.662	480.795.021

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Ertelenmiş finansman gideri	433.263.280	173.559.135	127.387.568	173.106.020
Stok değer düşüklüğü karşılığı	33.653.733	--	17.554.001	--
Komisyon gideri	28.918.423	56.587.125	11.019.419	27.313.668
Şüpheli alacak karşılığı gideri	3.786.086	5.614.869	(71.640)	4.149.786
Dava karşılık gideri	3.044.708	2.658.240	(129.725)	912.584
Kur farkı gideri	441.213	1.816.420	130.040	249.694
Diğer giderler	14.112.767	11.205.879	11.119.866	4.746.679
Toplam	517.220.210	251.441.668	167.009.529	210.478.431

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 24 – YATIRIM FAALİYETLERİNDEN GELİRLER / GİDERLER

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

Yatırım faaliyetlerinden gelirler	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Vadeli mevduat faiz gelirleri	40.015.476	178.774.172	13.203.724	38.589.224
Finansal yatırım değer artışı ve satış kazancı	7.611.365	27.004.951	(82.324)	4.891.074
Temettü gelirleri	--	3.568	--	1.903
Toplam	47.626.841	205.782.691	13.121.400	43.482.201

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

NOT 25 – FİNANSMAN GİDERLERİ / GELİRLERİ

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

Finansman gelirleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kur farkı gelirleri	4.672.692	546.620	675.180	384.244
Toplam	4.672.692	546.620	675.180	384.244

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

Finansman giderleri	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Faiz ve komisyon giderleri	2.809.050.850	2.147.189.974	1.036.050.461	965.078.836
Kur farkı giderleri	13.640.671	19.791.796	(336.435)	17.945.014
Toplam	2.822.691.521	2.166.981.770	1.035.714.026	983.023.850

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar

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

Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenmiş kurumlar vergisi	5.336.637	3.247.677
Toplam	5.336.637	3.247.677

Kurumlar vergisi

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

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

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

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

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

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

Vergi geliri / (gideri)	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Cari dönem kurumlar vergisi karşılığı (-)	--	(5.896.383)	--	(1.880.445)
Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	425.647.645	158.109.134	79.564.614	(67.205.213)
Gelir tablosuna yansıtılan vergi gideri	425.647.645	152.212.751	79.564.614	(69.085.658)

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

Dönem karı vergi yükümlülüğü	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem yasal vergi karşılığı	--	6.964.748
Peşin ödenmiş kurumlar vergisi (-)	--	(6.964.748)
Dönem karı vergi yükümlülüğü	--	--

Ertelenmiş vergiler

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

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

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

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

	Toplam Geçici Farklar		Ertelenmiş Vergi Varlığı / (Yükümlülüğü)	
	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Devreden mali zararların vergi etkisi	2.287.259.538	664.023.478	571.814.885	166.005.870
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahları arasındaki net fark	2.156.606.190	2.708.616.956	539.151.548	677.154.239
Kredi faiz tahakkuku	152.318.641	104.796.265	38.079.660	26.199.066
Şüpheli alacak karşılığı	22.015.936	22.983.006	5.503.984	5.745.751
Kullanılmamış izin karşılığı	10.499.664	8.352.448	2.624.916	2.088.112
Dava karşılığı	3.738.124	4.475.891	934.531	1.118.972
Kıdem tazminatı karşılığı	1.330.798	1.798.971	332.700	449.743
Finansal varlık değerlemesi	168.152	(81.805.192)	42.038	(20.451.298)
Bakım giderlerinin dönemsellik düzeltmesi	(38.779.103)	(67.580.382)	(9.694.776)	(16.895.096)
Stoklar düzeltmesi	(50.044.308)	--	(12.511.077)	--
Kredi komisyonlarının dönemsellik düzeltmesi	(59.663.276)	(27.853.722)	(14.915.819)	(6.963.431)
Ertelenmiş finansman geliri / gideri	(64.071.370)	(190.364.985)	(16.017.843)	(47.591.247)
Peşin ödenmiş giderler düzeltmesi	(75.189.861)	(89.277.074)	(18.797.465)	(22.319.268)
Ertelenmiş gelir düzeltmesi	(184.373.134)	(31.018.442)	(46.093.284)	(7.754.610)
Kullanım hakkı varlıklarının etkisi	(202.486.486)	(411.975.541)	(50.621.622)	(102.993.886)
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıklar düzeltmesi	(275.605.788)	--	(68.901.447)	--
Diğer	47.810.137	(63.404.987)	12.010.808	(15.851.250)
Ertelenen vergi varlığı / (yükümlülüğü), net	3.731.533.854	2.551.766.690	932.941.737	637.941.667

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 26 – VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler (Devamı)

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı	637.941.667	167.149.952
Ertelenmiş vergi geliri / (gideri)	425.647.645	518.496.409
Aktüeryal kazanç / (kayıp)	763.828	(31.503)
Parasal Kayıp / Kazanç Etkisi	(131.411.403)	(47.673.191)
Dönem sonu	932.941.737	637.941.667

NOT 27 – HİSSE BAŞINA KAZANÇ / (KAYIP)

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

	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Hissedarlara ait net kar / (zarar)	(1.596.884.901)	(911.047.995)	(438.469.717)	(294.002.643)
Çıkarılmış hisselerinin ağırlıklı ortalama adedi	700.000.000	168.700.000	700.000.000	168.700.000
Tam TL cinsinden hisse başına kar / (zarar)	(2,28)	(5,40)	(0,63)	(1,74)

NOT 28 – DİĞER KAPSAMLI GELİR UNSURLARININ ANALİZİ

DİĞER kapsamlı gelir	1 Ocak- 30 Eylül 2025	1 Ocak- 30 Eylül 2024	1 Temmuz- 30 Eylül 2025	1 Temmuz- 30 Eylül 2024
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar				
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları / kayıpları	(3.055.310)	4.072.681	(5.286.193)	(2.752.821)
Ertelenmiş vergi gideri/geliri	763.828	(980.995)	1.321.549	633.149
Toplam	(2.291.482)	3.091.686	(3.964.644)	(2.119.672)

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

NOT 29 – FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

Finansal Risk Yönetimi

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

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

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

Kredi Riski

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

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

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

30 Eylül 2025	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki Mevduat	Diğer
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili		
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	2.215.287.081	6.486.912	6.485.664	326.812.255	95.165.422	15.257.226
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	1.655.938.272	6.486.912	6.485.664	326.812.255	95.165.422	15.257.226
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	559.348.809	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	24.212.120	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(24.212.120)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

Kredi Riski (Devamı)

31 Aralık 2024	Ticari Alacaklar		Diğer Alacaklar		Bankalardaki	Diğer
	Diğer	İlişkili	Diğer	İlişkili	Mevduat	
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalan azami kredi riski (A+B+C+D) (1)	1.268.662.991	1.673.527	5.073.694	22.949.355	83.073.115	8.128.948
Azami riskin teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı ⁽²⁾	--	--	--	--	--	--
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri ⁽³⁾	960.060.217	1.673.527	5.073.694	22.949.355	83.073.115	8.128.948
B. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	308.602.774	--	--	--	--	--
- Teminat, vs. ile güvence altına alınmış kısmı	--	--	--	--	--	--
C. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	--	--	--	--	--	--
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	27.429.966	--	--	--	--	--
- Değer düşüklüğü (-)	(27.429.966)	--	--	--	--	--
D. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	--	--	--	--	--	--

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

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

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

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

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

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

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

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

30 Eylül 2025						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan fazla (IV)
Borçlanmalar	9.335.372.479	17.345.242.598	1.535.371.024	6.702.967.021	8.439.157.258	667.747.295
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.370.658.344	2.289.824.954	358.823.898	863.156.016	1.067.845.040	--
Ticari borçlar	2.231.685.315	2.350.165.283	2.057.426.124	250.014.760	42.724.399	--
Diğer borçlar	23.342.732	23.342.732	23.342.732	--	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	12.961.058.870	22.008.575.567	3.974.963.778	7.816.137.797	9.549.726.697	667.747.295

31 Aralık 2024						
Sözleşme uyarınca vadeler	Defter Değeri	Sözleşme uyarınca nakit çıkışlar toplamı (I+II+III+IV)	3 aydan kısa (I)	3 - 12 ay arası (II)	1 - 5 yıl arası (III)	5 yıldan fazla (IV)
Borçlanmalar	4.599.480.493	6.997.346.967	1.222.311.385	2.906.256.883	2.868.778.699	--
Kiralama işlemlerinden borçlar	1.447.949.774	1.935.209.340	420.529.756	928.164.143	586.515.441	--
Ticari borçlar	1.425.707.618,00	1.706.910.977,00	929.141.040,00	605.172.199,00	172.597.738,00	--
Diğer borçlar	24.357.349	24.357.349	24.357.349	--	--	--
Türev olmayan finansal yükümlülükler	7.497.495.234	10.663.824.633	2.596.339.530	4.439.593.225	3.627.891.878	--

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

Piyasa Riski

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

Marka yoğunlaşması

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

Markalar	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Fiat	1.446.483.739	1.535.570.169
Bmw	661.832.528	166.526.076
Skoda	492.910.481	339.874.900
Renault	488.339.731	387.163.530
Ford	458.210.079	403.622.554
Suzuki	416.709.098	137.087.557
Toyota	305.474.691	281.458.583
Nissan	303.766.085	350.331.380
Opel	254.541.918	149.220.467
Peugeot	247.968.524	175.394.044
Mercedes	214.790.218	352.014.241
Volvo	138.205.474	184.171.596
BYD	127.267.692	--
Hyundai	121.670.327	49.598.873
Audi	86.286.560	52.990.526
Volkswagen	68.437.806	63.071.647
Alfa Romeo	49.327.515	74.206.258
Citroen	31.645.278	49.252.860
MG	18.686.070	47.862.458
Diğer	69.196.891	140.409.205
Toplam Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar (Not 13)	6.001.750.705	4.939.826.924

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

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

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

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

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

	Döviz Pozisyonu Tablosu		
	30 Eylül 2025		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	45.741.057	--	938.255
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	5.238.454	6.051	102.301
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	50.979.511	6.051	1.040.556
5. Ticari Alacaklar	--	--	--
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	--	--	--
9. Toplam Varlıklar (4+8)	50.979.511	6.051	1.040.556
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	(11.932.346)	--	(244.320)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(11.932.346)	--	(244.320)
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(58.737.610)	--	(1.202.678)
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(58.737.610)	--	(1.202.678)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(70.669.956)	--	(1.446.998)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(19.690.445)	6.051	(406.442)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(19.690.445)	6.051	(406.442)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

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

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

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

	Döviz Pozisyonu Tablosu		
	31 Aralık 2024		
	TL Karşılığı	ABD Doları	Euro
1. Ticari Alacaklar	--	--	--
2a. Parasal Finansal Varlıklar (Kasa, Banka hesapları dahil)	9.961.307	4.636	211.731
2b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
3. Diğer	--	--	--
4. Dönen Varlıklar (1+2+3)	9.961.307	4.636	211.731
5. Ticari Alacaklar	8.494.298	--	184.346
6a. Parasal Finansal Varlıklar	--	--	--
6b. Parasal Olmayan Finansal Varlıklar	--	--	--
7. Diğer	--	--	--
8. Duran Varlıklar (5+6+7)	8.494.298	--	184.346
9. Toplam Varlıklar (4+8)	18.455.605	4.636	396.077
10. Ticari Borçlar	--	--	--
11. Finansal Yükümlülükler	(11.983.340)	--	(259.598)
12a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
12b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
13. Kısa Vadeli Yükümlülükler (10+11+12)	(11.983.340)	--	(259.598)
14. Ticari Borçlar	--	--	--
15. Finansal Yükümlülükler	(64.057.705)	--	(1.387.699)
16 a. Parasal Olan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
16 b. Parasal Olmayan Diğer Yükümlülükler	--	--	--
17. Uzun Vadeli Yükümlülükler (14+15+16)	(64.057.705)	--	(1.387.699)
18. Toplam Yükümlülükler (13+17)	(76.041.045)	--	(1.647.297)
19. Bilanço Dışı Türev Araçların Net Varlık/ (Yükümlülük) Pozisyonu (19a-19b)	--	--	--
19a. Hedge Edilen Toplam Varlık Tutarı	--	--	--
19b. Hedge Edilen Toplam Yükümlülük Tutarı	--	--	--
20. Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (9-18+19)	(57.585.440)	4.636	(1.251.220)
21. Parasal Kalemler Net Yabancı Para Varlık / (Yükümlülük) Pozisyonu (=1+2a+5+6a-10-11-12a-14-15-16a)	(57.585.440)	4.636	(1.251.220)
22. Döviz Hedge'i İçin Kullanılan Finansal Araçların Toplam Gerçeğe Uygun Değeri	--	--	--
23. Döviz varlıkların hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
24. Döviz yükümlülüklerinin hedge edilen kısmının tutarı	--	--	--
25. İhracat	--	--	--
26. İthalat	--	--	--

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

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

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

Duyarlılık analizi;

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

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

30 Eylül 2025	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	25.116	(25.116)	25.116	(25.116)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	25.116	(25.116)	25.116	(25.116)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(1.994.161)	1.994.161	(1.994.161)	1.994.161
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	(1.994.161)	1.994.161	(1.994.161)	1.994.161
TOPLAM (3+6)	(1.969.045)	1.969.045	(1.969.045)	1.969.045

Döviz Kuru Duyarlılık Analizi Tablosu

31 Aralık 2024	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Dolarının TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
1- ABD Doları net varlık/yükümlülüğü	20.514	(20.514)	20.514	(20.514)
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
3- ABD Doları Net Etki (1+2)	20.514	(20.514)	20.514	(20.514)
Euro'nun TL karşısında % 10 değer kazanması / kaybetmesi halinde				
4- Euro net varlık/yükümlülüğü	(5.779.058)	5.779.058	(5.779.058)	5.779.058
5- Euro riskinden korunan kısım (-)	--	--	--	--
6- Euro Net Etki (4+5)	(5.779.058)	5.779.058	(5.779.058)	5.779.058
TOPLAM (3+6)	(5.758.544)	5.758.544	(5.758.544)	5.758.544

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

Faiz Oranı Riski

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Sabit faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	74.052.576	58.083.093
Finansal borçlar	10.706.030.823	6.047.430.267
Değişken faizli finansal araçlar		
Finansal varlıklar	--	--
Finansal borçlar	--	--

Sermaye Riski Yönetimi

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

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

	30 Eylül 2025	31 Aralık 2024
Toplam finansal borçlar	10.706.030.823	6.047.430.267
Eksi: Nakit ve nakit benzeri değerler	(110.422.648)	(91.202.063)
Eksi: Finansal yatırımlar	(31.436.143)	(26.052.829)
Net finansal borç	10.564.172.032	5.930.175.375
Özkaynaklar	1.128.375.883	3.031.641.215
Net Borç / Özkaynaklar Oranı	936,23%	195,61%

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

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

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

Finansal varlıklar

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

BORLEASE OTOMOTİV ANONİM ŞİRKETİ

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

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

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

Finansal yükümlülükler

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

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

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

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

Parasal Olmayan Kalemler	30 Eylül 2025
Finansal Durum Tablosu Kalemleri	20.078.310
Stoklar	83.698.041
Satış Amaçlı Sınıflandırılan Duran Varlıklar	71.434.546
Maddi ve Maddi olmayan duran varlıklar	341.346.167
Yatırım Amaçlı Gayrimenkuller	12.385.480
Kullanım Hakkı Varlıkları	97.249.716
Ödenmiş sermaye	(215.658.652)
Hisse Senedi İhraç Primleri	(238.996.048)
Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazanç / (Kayıpları)	580.517
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler	11.779.462
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	(143.740.919)
Ertelenmiş vergi	(151.528.486)
Kar veya Zarar Tablosu Kalemleri	440.312.355
Hasılat	(294.619.511)
Satışların Maliyeti	545.612.709
Pazarlama, Satış ve Dağıtım Giderleri	17.087.637
Genel Yönetim Giderleri	25.794.606
Yatırım Faaliyetlerinden Gelirler	(3.096.791)
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	(47.656.707)
Finansman Gelirleri	(338.847)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	25.888.074
Finansman Giderleri	171.641.185
Net parasal pozisyon kazançları / (kayıpları)	460.390.665

NOT 31– RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.