

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 Haziran 2025 Tarihinde Sona Eren Altı Aylık
Ara Hesap Dönemine Ait Özet Konsolide Olmayan
Finansal Tablolar ve Sınırlı Denetim Raporu

ARA DÖNEM ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL BİLGİLERE İLİŞKİN SINIRLI DENETİM RAPORU

Mercedes Benz Kamyon Finansman A.Ş.
Genel Kurulu'na

Giriş

Mercedes Benz Kamyon Finansman A.Ş.'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet konsolide olmayan finansal durum tablosunun, aynı tarihte sona eren altı aylık hesap dönemine ait özet konsolide olmayan kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet konsolide olmayan özkaynak değişim tablosunun ve özet konsolide olmayan nakit akış tablosunun ("ara dönem özet konsolide olmayan finansal bilgi") sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet konsolide olmayan finansal bilgilerin 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik ve Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yayımlanan yönetmelik, tebliğ ve genelgeler ve yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" hükümlerini içeren; "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet konsolide olmayan finansal bilgilere ilişkin bir sonuç bildirmektir.

Sınırlı Denetimin Kapsamı

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



Dikkat Çekilen Husus

Dipnot 2.2.8’de belirtildiği üzere, Şirket’in 30 Haziran 2025 tarihi itibari ile hazırlamış olduğu özet konsolide finansal tablolarına 12 Ağustos 2025 tarihli bağımsız denetçi sınırlı denetim raporumuz ile ayrıca sonuç bildirmiş bulunuyoruz. Bu husus sınırlı bağımsız denetim sonucumuzu etkilememektedir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet konsolide olmayan finansal tabloların, Şirket’in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla özet konsolide olmayan finansal durumunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık döneme ilişkin özet konsolide olmayan finansal performansının ve özet konsolide olmayan nakit akışlarının BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı’na uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunulmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul,
12 Ağustos 2025

**BDO Denet Bağımsız Denetim
ve Danışmanlık A.Ş.**
Member, BDO International Network



Fatma Kılıç, SMMM
Sorumlu Denetçi

ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU	1-2
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU	3
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU	4
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	5
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU.....	6
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU	7
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	8-39
DİPNOT 1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	8
DİPNOT 2 KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	8-13
DİPNOT 3 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI.....	14-15
DİPNOT 4 FİNANSMAN KREDİLERİ.....	16-17
DİPNOT 5 TAKİPTEKİ ALACAKLAR.....	17-18
DİPNOT 6 ORTAKLIK YATIRIMLARI.....	18
DİPNOT 7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ.....	19-22
DİPNOT 8 DİĞER AKTİFLER.....	23
DİPNOT 9 ALINAN KREDİLER.....	23-24
DİPNOT 10 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR.....	24
DİPNOT 11 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER.....	24-25
DİPNOT 12 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	25
DİPNOT 13 KARŞILIKLAR.....	26
DİPNOT 14 ÖZKAYNAKLAR.....	27
DİPNOT 15 ESAS FAALİYET GELİRLERİ.....	28
DİPNOT 16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ	28
DİPNOT 17 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ.....	29
DİPNOT 18 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ	29
DİPNOT 19 HİSSE BAŞINA KAZANÇ.....	29
DİPNOT 20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	29-31
DİPNOT 21 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	31
DİPNOT 22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	32-38
DİPNOT 23 FİNANSAL ARAÇLAR	39
DİPNOT 24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	39

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	AKTİF KALEMLER							
	NAKİT, NAKİT BENZERLERİ ve MERKEZ BANKASI	3	2.409.937	1.426.538	3.836.475	1.385.068	989.172	2.374.240
II.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KÂR/ZARARA YANSITILAN							
III.	FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
	TÜREV FİNANSAL VARLIKLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI DİĞER KAPSAMLI GELİRE							
V.	YANSITILAN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		-	-	-	-	-	-
	İTFA EDİLMİŞ MALİYETİ İLE ÖLÇÜLEN FİNANSAL VARLIKLAR (Net)		31.291.403	14.833.177	46.124.580	27.026.112	6.948.636	33.974.748
5.1	Factoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.1.1	İskontolu Factoring Alacakları (Net)		-	-	-	-	-	-
5.1.2	Diğer Factoring Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2	Tasarruf Finansman Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.2.1	Tasarruf Fon Havuzundan		-	-	-	-	-	-
5.2.2	Özkaynaklardan		-	-	-	-	-	-
5.3	Finansman Kredileri	4	31.246.142	14.657.850	45.903.992	27.086.799	6.800.613	33.887.412
5.3.1	Tüketici Kredileri		590	-	590	849	-	849
5.3.2	Kredi Kartları		-	-	-	-	-	-
5.3.3	Taksitli Ticari Krediler		31.245.552	14.657.850	45.903.402	27.085.950	6.800.613	33.886.563
5.4	Kiralama İşlemleri (Net)		-	-	-	-	-	-
5.4.1	Finansal Kiralama Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.2	Faaliyet Kiralaması Alacakları		-	-	-	-	-	-
5.4.3	Kazanılmamış Gelirler (-)		-	-	-	-	-	-
5.5	İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Diğer Finansal Varlıklar		-	-	-	-	-	-
5.6	Takipteki Alacaklar	5	307.591	175.327	482.918	253.801	148.023	401.824
5.7	Beklenen Zarar Karşılıkları/Özel Karşılıklar (-)	5	262.330	-	262.330	314.488	-	314.488
VI.	ORTAKLIK YATIRIMLARI	6	750	-	750	750	-	750
6.1	İştirakler (Net)		-	-	-	-	-	-
6.2	Bağlı Ortaklıklar (Net)		750	-	750	750	-	750
6.3	Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları) (Net)		-	-	-	-	-	-
VII.	MADDİ DURAN VARLIKLAR (Net)		100.180	-	100.180	83.168	-	83.168
VIII.	MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR (Net)		23.667	-	23.667	17.985	-	17.985
IX.	YATIRIM AMAÇLI GAYRİMENKULLER (Net)		-	-	-	-	-	-
X.	CARİ DÖNEM VERGİ VARLIĞI	7	-	-	-	-	-	-
XI.	ERTELENMİŞ VERGİ VARLIĞI	7	-	-	-	17.602	-	17.602
XII.	DİĞER AKTİFLER	8	57.293	138.768	196.061	183.466	44.173	227.639
	ARA TOPLAM		33.883.230	16.398.483	50.281.713	28.714.151	7.981.981	36.696.132
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE							
13.1	İlişkin Varlıklar (Net)		-	-	-	-	-	-
13.2	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
	AKTİF TOPLAMI		33.883.230	16.398.483	50.281.713	28.714.151	7.981.981	36.696.132

İlişikteki notlar bu özet konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİ İTİBARIYLA ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
	PASİF KALEMLER							
I.	ALINAN KREDİLER	9	14.609.379	15.469.962	30.079.341	14.814.896	7.284.609	22.099.505
II.	FAKTÖRİNG BORÇLARI		-	-	-	-	-	-
III.	TASARRUF FON HAVUZUNDAN BORÇLAR		-	-	-	-	-	-
IV.	KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR	10	18.041	-	18.041	15.947	-	15.947
V.	İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Net)	11	8.597.879	-	8.597.879	5.500.312	-	5.500.312
VI.	GERÇEĞE UYGUN DEĞER FARKI KAR ZARARA YANSITILAN FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VII.	TÜREV FİNANSAL YÜKÜMLÜLÜKLER		-	-	-	-	-	-
VIII.	KARŞILIKLAR	13	842.267	-	842.267	1.193.779	-	1.193.779
8.1	Yeniden Yapılanma Karşılığı		-	-	-	-	-	-
8.2	Çalışan Hakları Yükümlülüğü Karşılığı		48.528	-	48.528	34.491	-	34.491
8.3	Genel Karşılıklar		6	-	6	8	-	8
8.4	Diğer Karşılıklar		793.733	-	793.733	1.159.280	-	1.159.280
IX.	CARİ VERGİ BORCU	7	397.843	-	397.843	558.520	-	558.520
X.	ERTELENMİŞ VERGİ BORCU	7	17.493	-	17.493	-	-	-
XI.	SERMAYE BENZERİ BORÇLANMA ARAÇLARI		-	-	-	-	-	-
XII.	DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	12	3.121.710	934.020	4.055.730	2.857.554	360.699	3.218.253
XIII.	ARA TOPLAM		27.604.612	16.403.982	44.008.594	24.941.008	7.645.308	32.586.316
XIII.	SATIŞ AMAÇLI ELDE TUTULAN VE DURDURULAN FAALİYETLERE İLİŞKİN DURAN VARLIK BORÇLARI (Net)		-	-	-	-	-	-
13.1	Satış Amaçlı		-	-	-	-	-	-
13.2	Durdurulan Faaliyetlere İlişkin		-	-	-	-	-	-
XIV.	ÖZKAYNAKLAR	14	6.273.119	-	6.273.119	4.109.816	-	4.109.816
14.1	Ödenmiş Sermaye		708.000	-	708.000	708.000	-	708.000
14.2	Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.2.1	Hisse Senedi İhraç Primleri		-	-	-	-	-	-
14.2.2	Hisse Senedi İptal Kârları		-	-	-	-	-	-
14.2.3	Diğer Sermaye Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.3	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		(3.441)	-	(3.441)	(3.441)	-	(3.441)
14.4	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler		-	-	-	-	-	-
14.5	Kâr Yedekleri		1.353.023	-	1.353.023	1.353.023	-	1.353.023
14.5.1	Yasal Yedekler		79.217	-	79.217	79.217	-	79.217
14.5.2	Statü Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.5.3	Olağanüstü Yedekler		1.273.806	-	1.273.806	1.273.806	-	1.273.806
14.5.4	Diğer Kâr Yedekleri		-	-	-	-	-	-
14.6	Kâr veya Zarar		4.215.537	-	4.215.537	2.052.234	-	2.052.234
14.6.1	Geçmiş Yıllar Kâr veya Zaranı		2.052.234	-	2.052.234	-	-	-
14.6.2	Dönem Net Kâr veya Zaranı		2.163.303	-	2.163.303	2.052.234	-	2.052.234
	PASİF TOPLAMI		33.877.731	16.403.982	50.281.713	29.050.824	7.645.308	36.696.132

İlişikteki notlar bu özet konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN NAZIM HESAPLAR TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 30 Haziran 2025			Bağımsız Denetimden Geçmiş 31 Aralık 2024		
			TP	YP	TOPLAM	TP	YP	TOPLAM
I.	NAZIM HESAP KALEMLERİ							
II.	RİSKİ ÜSTLENİLEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
III.	RİSKİ ÜSTLENİLMEYEN FAKTORİNG İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
IV.	TASARRUF FİNANSMAN SÖZLEŞMELERİ İŞLEMLERİ		-	-	-	-	-	-
V.	ALINAN TEMİNATLAR	21	149.594.392	49.027.545	198.621.937	155.280.734	34.628.704	189.909.438
VI.	VERİLEN TEMİNATLAR	21	787	-	787	67	-	67
VII.	TAAHHÜTLER	21	5.545.530	1.828.511	7.374.041	3.827.560	597.761	4.425.321
6.1	Cayılmaz Taahhütler		-	-	-	-	-	-
6.2	Cayılabilir Taahhütler		5.545.530	1.828.511	7.374.041	3.827.560	597.761	4.425.321
6.2.1.	Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.1	Finansal Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.1.2	Faaliyet Kiralama Taahhütleri		-	-	-	-	-	-
6.2.2	Diğer Cayılabilir Taahhütler	21	5.545.530	1.828.511	7.374.041	3.827.560	597.761	4.425.321
VIII.	TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR		-	-	-	-	-	-
7.1	Riskten Korunma Amaçlı Türev Finansal Araçlar		-	-	-	-	-	-
7.1.1	Gerçeğe Uygun Değer Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.2	Nakit Akış Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.1.3	Yurtdışındaki Net Yatırım Riskinden Korunma Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2	Alım Satım Amaçlı İşlemler		-	-	-	-	-	-
7.2.1	Vadeli Alım-Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.2	Swap Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.3	Alım Satım Opsiyon İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.4	Futures Alım Satım İşlemleri		-	-	-	-	-	-
7.2.5	Diğer		-	-	-	-	-	-
VIII.	EMANET KIYMETLER		-	-	-	-	-	-
	NAZIM HESAPLAR TOPLAMI		155.140.709	50.856.056	205.996.765	159.108.361	35.226.465	194.334.826

İlişikteki notlar bu özet konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

	GELİR VE GİDER KALEMLERİ	Dipnot	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan – 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmiş 1 Nisan – 30 Haziran 2024
I.	ESAS FAALİYET GELİRLERİ	15	6.795.248	3.233.663	6.000.741	3.303.682
	FAKTORİNG GELİRLERİ		-	-	-	-
1.1	Faktoring Alacaklarından Alınan Faizler		-	-	-	-
1.1.1	İskontolu		-	-	-	-
1.1.2	Diğer		-	-	-	-
1.2	Faktoring Alacaklarından Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
1.2.1	İskontolu		-	-	-	-
1.2.2	Diğer		-	-	-	-
	FİNANSMAN KREDİLERİNDEN GELİRLER	15	6.795.248	3.233.663	6.000.741	3.303.682
1.3	Finansman Kredilerinden Alınan Faizler		6.736.172	3.203.960	5.977.975	3.289.713
1.4	Finansman Kredilerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		59.076	29.703	22.766	13.969
	KİRALAMA GELİRLERİ		-	-	-	-
1.5	Finansal Kiralama Gelirleri		-	-	-	-
1.6	Faaliyet Kiralaması Gelirleri		-	-	-	-
1.7	Kiralama İşlemlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
	TASARRUF FİNANSMAN GELİRLERİ		-	-	-	-
1.8	Tasarruf Finansman Alacaklarından Alınan Kâr Payları		-	-	-	-
1.9	Tasarruf Finansman Faaliyetlerinden Alınan Ücret ve Komisyonlar		-	-	-	-
II.	FİNANSMAN GİDERLERİ (-)		4.550.625	2.195.890	4.274.599	2.368.262
2.1	Tasarruf Fon Havuzuna Verilen Kâr Payları		-	-	-	-
2.2	Kullanılan Kredilere Verilen Faizler		3.207.169	1.706.573	3.344.440	1.828.329
2.3	Faktoring İşlemlerinden Borçlara Verilen Faizler		-	-	-	-
2.4	Kiralama İşlemlerine İlişkin Faiz Giderleri		731	349	739	369
2.5	İhraç Edilen Menkul Kıymetlere Verilen Faizler		1.319.841	472.884	918.559	608.496
2.6	Diğer Faiz Giderleri		-	-	-	-
2.7	Verilen Ücret ve Komisyonlar		22.884	16.084	10.861	(68.932)
III.	BRÜT K/Z (I+II)		2.244.623	1.037.773	1.726.142	935.420
IV.	ESAS FAALİYET GİDERLERİ (-)	16	203.869	94.081	147.128	87.552
4.1	Personel Giderleri		119.792	59.320	72.926	36.558
4.2	Kıdem Tazminatı Karşılığı Gideri		1.761	1.462	4.495	307
4.3	Araştırma Geliştirme Giderleri		-	-	-	-
4.4	Genel İşletme Giderleri		82.316	33.299	69.707	50.687
4.5	Diğer		-	-	-	-
V.	BRÜT FAALİYET K/Z (III+IV)		2.040.754	943.692	1.579.014	847.868
VI.	DİĞER FAALİYET GELİRLERİ	17	1.370.351	690.435	530.142	336.081
6.1	Bankalardan Alınan Faizler		298.992	142.783	384.293	285.043
6.2	Menkul Değerlerden Alınan Faizler		-	-	-	-
6.3	Temettü Gelirleri		99.984	99.984	-	-
6.4	Sermaye Piyasası İşlemleri Kârı		-	-	-	-
6.5	Türev Finansal İşlemler Kârı		-	-	-	-
6.6	Kambiyo İşlemleri Kârı		52.601	29.925	55.842	12.214
6.7	Diğer		918.774	417.743	90.007	38.824
VII.	KARŞILIK GİDERLERİ	5	471.661	140.358	863.147	398.811
7.1	Özel Karşılıklar		18.169	41.255	612.114	611.038
7.2	Beklenen Zarar Karşılıkları		-	-	-	-
7.3	Genel Karşılıklar		-	-	7	7
7.4	Diğer		453.492	99.103	251.026	(212.234)
VIII.	DİĞER FAALİYET GİDERLERİ (-)	18	2.512	3.580	2.676	432
8.1	Menkul Değerler Değer Düşüş Gideri		-	-	-	-
8.2	Duran Varlıklar Değer Düşüş Giderleri		-	-	-	-
8.3	Sermaye Piyasası İşlemleri Zararı		-	-	-	-
8.4	Türev Finansal İşlemlerden Zarar		-	-	-	-
8.5	Kambiyo İşlemleri Zararı		2.502	3.570	2.656	432
8.6	Diğer		10	10	20	-
IX.	NET FAALİYET K/Z (V+...+VIII)		2.936.932	1.490.189	1.243.333	784.706
X.	BİRLEŞME İŞLEMİ SONRASINDA GELİR OLARAK KAYDEDİLEN FAZLALIK TUTARI		-	-	-	-
XI.	ÖZKAYNAK YÖNTEMİ UYGULANAN ORTAKLIKLARDAN KÂR/ZARAR		-	-	-	-
XII.	NET PARASAL POZİSYON KÂRI/ZARARI		-	-	-	-
XIII.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (IX+X+XI+XII)		2.936.932	1.490.189	1.243.333	784.706
XIV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)	7	773.629	368.096	446.008	164.002
14.1	Cari Vergi Karşılığı		738.537	383.034	417.183	146.560
14.2	Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		35.092	-	28.825	17.442
14.3	Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	14.938	-	-
XV.	SÜRDÜRÜLEN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XIII±XIV)		2.163.303	1.122.093	797.325	620.704
XVI.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GELİRLER		-	-	-	-
16.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Gelirleri		-	-	-	-
16.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Karları		-	-	-	-
16.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Gelirleri		-	-	-	-
XVII.	DURDURULAN FAALİYETLERDEN GİDERLER (-)		-	-	-	-
17.1	Satış Amaçlı Elde Tutulan Duran Varlık Giderleri		-	-	-	-
17.2	İştirak, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ort.) Satış Zararları		-	-	-	-
17.3	Diğer Durdurulan Faaliyet Giderleri		-	-	-	-
XVIII.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ ÖNCESİ K/Z (XVI-XVII)		-	-	-	-
XIX.	DURDURULAN FAALİYETLER VERGİ KARŞILIĞI (±)		-	-	-	-
19.1	Cari Vergi Karşılığı		-	-	-	-
19.2	Ertelelenmiş Vergi Gider Etkisi (+)		-	-	-	-
19.3	Ertelelenmiş Vergi Gelir Etkisi (-)		-	-	-	-
XX.	DURDURULAN FAALİYETLER DÖNEM NET K/Z (XVIII±XIX)		-	-	-	-
XXI.	DÖNEM NET KAR/ZARARI (XV+XX)		2.163.303	1.122.093	797.325	620.704
	Hisse Başına Kâr/Zarar	19	305,55	158,49	112,62	87,67

İlişikteki notlar bu özet konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

		Dipnot	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Sınırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024
I.	DÖNEM KARI/ZARARI		2.163.303	797.325
II.	DİĞER KAPSAMLI GELİRLER		-	-
2.1	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-	-
2.1.1	Maddi Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.2	Maddi Olmayan Duran Varlıklar Yeniden Değerleme Artışları/Azalışları		-	-
2.1.3	Tanımlanmış Fayda Planları Yeniden Ölçüm Kazançları/Kayıpları		-	-
2.1.4	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları	13	-	-
2.1.5	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
2.2	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-	-
2.2.1	Yabancı Para Çevirim Farkları		-	-
	Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal varlıkların Değerleme		-	-
2.2.2	ve/veya Sınıflandırma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.3	Nakit Akış Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.4	Yurtdışındaki İşletmeye İlişkin Yatırım Riskinden Korunma Gelirleri/Giderleri		-	-
2.2.5	Diğer Kâr veya Zarar Olarak Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelir Unsurları		-	-
2.2.6	Kâr veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Diğer Kapsamlı Gelire İlişkin Vergiler		-	-
III.	TOPLAM KAPSAMLI GELİR (GİDER) (I+II)		2.163.303	797.325

İlişikteki notlar bu özet konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.
30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN ÖZKAYNAK DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

			Hisse Senedi İhraç Primleri	Hisse Senedi İptal Kartları	Diğer Sermaye Yedekleri	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler ve Giderler			Kar Geçmiş Dönem Karı / (Zararı)	Dönem Net Kar veya Zararı	Toplam Özkaynak
						1	2	3	4	5	6			
	<i>Dipnot</i>	<i>Ödenmiş Sermaye</i>												
	Önceki Dönem 30/06/2024													
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	14	708.000	-	-	(1.727)	-	-	-	-	-	419.658	-	2.155.497
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)		708.000	-	-	(1.727)	-	-	-	-	-	419.658	-	2.155.497
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	797.325	797.325
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	933.365	-	(1.029.566)	(96.201)
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	(96.201)	-	-	(96.201)
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	1.029.566	-	(1.029.566)	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+...+X+XI)		708.000	-	-	(1.727)	-	-	-	-	1.353.023	-	797.325	2.856.621
	Cari Dönem 30/06/2025													
I.	Önceki Dönem Sonu Bakiyesi	14	708.000	-	-	(3.441)	-	-	-	-	-	1.353.023	-	4.109.816
II.	TMS 8 Uyarınca Yapılan Düzeltmeler		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.1	Hataların Düzeltilmesinin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2	Muhasebe Politikasında Yapılan Değişikliklerin Etkisi		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
III.	Yeni Bakiye (I+II)		708.000	-	-	(3.441)	-	-	-	-	-	1.353.023	-	4.109.816
IV.	Toplam Kapsamlı Gelir		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.052.234	2.163.303
V.	Nakden Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VI.	İç Kaynaklardan Gerçekleştirilen Sermaye Artırımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VII.	Ödenmiş Sermaye Enflasyon Düzeltme Farkı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
VIII.	Hisse Senedine Dönüştürülebilir Tahviller		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
IX.	Sermaye Benzeri Borçlanma Araçları		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
X.	Diğer Değişiklikler Nedeniyle Artış /Azalış		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
XI.	Kar Dağıtımı		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.052.234	(2.052.234)	-
11.1	Dağıtılan Temettü		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
11.2	Yedeklere Aktarılan Tutarlar		-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.052.234	(2.052.234)	-
11.3	Diğer		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	Dönem Sonu Bakiyesi (III+...+X+XI)		708.000	-	-	(3.441)	-	-	-	-	1.353.023	2.052.234	2.163.303	6.273.119

1. Duran varlıklar birikmiş yeniden değerlendirme artışları/azalışları,

2. Tanımlanmış fayda planlarının birikmiş yeniden ölçüm kazançları/kayıpları,

3. Diğer (

yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılmayacak payları ile diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları)

4. Yabancı para çevirim farkları,

5. Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıkların birikmiş yeniden değerlendirme ve/veya sınıflandırma kazançları/kayıpları,

6. Diğer (Nakit akış riskinden korunma kazançları/kayıpları, özkaynak yöntemiyle değerlendirilen yatırımların diğer kapsamlı gelirinden kâr/zararda sınıflandırılacak payları ve diğer kâr veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacak diğer kapsamlı gelir unsurlarının birikmiş tutarları) ifade eder.

İlişikteki notlar bu özet konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN NAKİT AKIŞ TABLOSU**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

	NAKİT AKIŞ TABLOSU	Dipnot	Sırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2025	Sırlı denetimden geçmiş 1 Ocak – 30 Haziran 2024
A.	ESAS FAALİYETLERDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
1.1	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim Öncesi Faaliyet Kârı/(Zararı)		2.206.050	412.495
1.1.1	Alınan Faizler/Alınan Kâr Payları/Kiralama Gelirleri		7.035.164	6.254.843
1.1.2	Ödenen Faizler/Ödenen Kâr Payları/Kiralama Giderleri		(4.527.741)	(5.720.753)
1.1.3	Alınan Temettüleri		99.984	-
1.1.4	Alınan Ücret ve Komisyonlar		59.076	22.766
1.1.5	Elde Edilen Diğer Kazançlar		-	-
1.1.6	Zarar Olarak Muhasebeleştirilen Takipteki Alacaklardan Tahsilatlar		70.327	21.060
1.1.7	Personele ve Hizmet Tedarik Edenlere Yapılan Nakit Ödemeler		(126.342)	(83.689)
1.1.8	Ödenen Vergiler		(897.780)	(467.339)
1.1.9	Diğer		493.362	385.607
1.2	Esas Faaliyet Konusu Varlık ve Yükümlülüklerdeki Değişim		(7.555.437)	(618.939)
1.2.1	Factoring Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.2	Finansman Kredilerindeki Net (Artış) Azalış		(12.238.328)	(4.815.271)
1.2.3	Kiralama İşlemlerinden Alacaklarda Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.4	Tasarruf Finansman Alacaklarındaki Net (Artış) Azalış		-	-
1.2.5	Diğer Varlıklarda Net (Artış) Azalış		54.452	258.985
1.2.6	Factoring Borçlarındaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.7	Tasarruf Fon Havuzundaki Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.8	Kiralama İşlemlerinden Borçlarda Net Artış (Azalış)		2.817	7.277
1.2.9	Alınan Kredilerdeki Net Artış (Azalış)		5.574.007	2.878.120
1.2.10	Vadesi Gelmiş Borçlarda Net Artış (Azalış)		-	-
1.2.11	Diğer Borçlarda Net Artış (Azalış)		(948.385)	1.051.950
I.	Esas Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(5.349.387)	(206.444)
B.	YATIRIM FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
2.1	İktisap Edilen İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.2	Elden Çıkarılan İştirakler, Bağlı Ortaklık ve Birlikte Kontrol Edilen Ortaklıklar (İş Ortaklıkları)		-	-
2.3	Satın Alınan Menkuller ve Gayrimenkuller		(75.854)	(76.931)
2.4	Elden Çıkarılan Menkul ve Gayrimenkuller		48.460	45.758
2.5	Elde Edilen Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.6	Elden Çıkarılan Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar		-	-
2.7	Satın Alınan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.8	Satılan İtfa Edilmiş Maliyeti ile Ölçülen Finansal Varlıklar		-	-
2.9	Diğer		-	-
II.	Yatırım Faaliyetlerinden Kaynaklanan Net Nakit Akışı		(27.394)	(31.173)
C.	FİNANSMAN FAALİYETLERİNDEN KAYNAKLANAN NAKİT AKIŞLARI			
3.1	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Sağlanan Nakit		5.600.000	1.900.000
3.2	Krediler ve İhraç Edilen Menkul Değerlerden Kaynaklanan Nakit Çıkışı		-	-
3.3	İhraç Edilen Sermaye Araçları		-	-
3.4	Temettü Ödemeleri		-	(96.201)
3.5	Kiralamaya İlişkin Ödemeler		(3.410)	(2.215)
3.6	Diğer		-	-
III.	Finansman Faaliyetlerinden Sağlanan Net Nakit		5.596.590	1.801.584
IV.	Döviz Kurundaki Değişimin Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar Üzerindeki Etkisi		143.529	33.271
V.	Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklardaki Net Artış/ (Azalış)		363.338	1.597.238
VI.	Dönem Başındaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	690.149	932.382
VII.	Dönem Sonundaki Nakit ve Nakde Eşdeğer Varlıklar	3	1.053.487	2.529.620

İlişikteki notlar bu özet konsolide olmayan finansal tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

1 ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Mercedes Benz Kamyon Finansman A.Ş. ("Şirket"), 11 Ekim 2021 tarihinde, Türkiye'de ilgili kanunlar çerçevesinde tüketici finansman hizmeti sağlamak amacıyla kurulmuştur. Şirket hasılatını, ağırlık olarak Türkiye'de Mercedes Benz Türk A.Ş. ve Daimler Truck AG ye bağlı Türkiye'de faaliyet gösteren çeşitli şirketlerinden ürün satın alan tüketicilere sağlanan finansman faaliyetlerinden elde etmektedir. Şirket, faaliyetlerini 13 Aralık 2012 tarih ve 28496 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketleri Kanunu" ve Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'nun ("BDDK") "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik"i çerçevesinde sürdürmektedir.

Şirket'in kuruluşuna Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurulu'nun 23 Eylül 2021 tarih ve 9819 sayılı Kararı ile izin verilmiştir. 6361 sayılı "Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu"nun 7'nci maddesi ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik'in 5'inci maddesinin (2) numaralı fıkrası çerçevesinde faaliyet izni verilmesi 3 Mart 2022 tarih ve 10110 sayılı Kurul Kararı ile uygun görülmüştür.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in ortalama çalışan sayısı 89'dir (31 Aralık 2024:83). Şirket, Türkiye'de kayıtlı olup aşağıdaki adreste faaliyet göstermektedir:

Akçaburgaz Mahallesi Süleyman Şah Cad. No: 6/2/1 Esenyurt, İstanbul Türkiye

Finansal tabloların onaylanması

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla düzenlenmiş özet konsolide olmayan finansal tabloları, 12 Ağustos 2025 tarihinde Yönetim Kurulu tarafından onaylanmıştır. İlişikteki özet konsolide olmayan finansal tabloları yayımlandıktan sonra değiştirme yetkisine, Şirket'in Genel Kurulu ve/veya yasal otoriteler sahiptir.

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Uygulanan muhasebe standartları

Şirket konsolide olmayan özet finansal tablolarını 24 Aralık 2013 tarih ve 28861 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerince Uygulanacak Tekdüzen Hesap Planı ve İzahnamesi Hakkında Tebliğ ile Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Muhasebe Uygulamaları ile Finansal Tabloları Hakkında Yönetmelik, tebliğ ve genelgeleri ile Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") tarafından yapılan açıklamaları ve bunlar ile düzenlenmeyen konularda Kamu Gözetim Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı" ("TMS 34") hükümlerini içeren "BDDK Muhasebe ve Finansal Raporlama Mevzuatı"na uygun olarak hazırlamıştır.

Şirketler, TMS 34 standardına uygun olarak ara dönem finansal tablolarını tam set veya özet olarak hazırlamakta serbesttirler. Şirket bu çerçevede, 30 Haziran 2025 tarihinde sonra eren ara hesap döneminde özet konsolide olmayan finansal tablo hazırlamayı tercih etmiştir.

Konsolide olmayan finansal tabloların hazırlanması, konsolide olmayan finansal durum tablosu tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan 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.

Konsolide olmayan finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar

2.2.1 Geçerli ve raporlama para birimi

Şirket’in geçerli para birimi ve raporlama para birimi Türk Lirası (“TL”)’dir.

2.2.2 Yüksek enflasyon dönemlerinde finansal tabloların düzeltilmesi

TMS 29 “Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama” Standardına göre, fonksiyonel para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmeler finansal tablolarını raporlama dönemi sonundaki paranın satın alma gücüne göre raporlamaktadırlar. Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu’nun (KGK) 23 Kasım 2023 tarihinde yaptığı açıklamaya istinaden, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (TFRS)’ni uygulayan işletmelerin 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait finansal tablolarının “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama”da yer alan muhasebe ilkelerine uygun olarak enflasyon etkisine göre düzeltilerek sunulması gerekmektedir. Aynı açıklamada, kendi alanlarında düzenleme ve denetleme yapmakla yetkili kurum ya da kuruluşların enflasyon muhasebesinin uygulanmasına yönelik farklı geçiş tarihleri belirleyebilecekleri ifade edilmiş olup, bu kapsamda Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu (BDDK); 12 Aralık 2023 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarının enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmayacağını açıklamıştır. Ayrıca BDDK, 11 Ocak 2024 tarihli Kurul kararı uyarınca; bankalar ile finansal kiralama, faktoring, finansman, tasarruf finansman ve varlık yönetim şirketlerinin 1 Ocak 2025 tarihinden itibaren enflasyon muhasebesi uygulamasına geçmesine karar verilmiştir. BDDK’nın 5 Aralık 2024 tarihli ve 11021 sayılı Kurul kararıyla, söz konusu finansal kuruluşların 2025 yılı için de TMS 29 kapsamında enflasyon muhasebesi uygulamamasına karar verilmiştir. Bu karar uyarınca, bankalar ve diğer ilgili finansal kuruluşlar enflasyon düzeltilmesi yapmaksızın 2025 yılı finansal raporlamalarını sürdürmeye devam edeceklerdir.

Buna istinaden Şirket’in 30 Haziran 2025 tarihli konsolide olmayan finansal tablolarında “TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardı” uygulanmamıştır.

2.2.3 Netleştirme/Mahsup

Finansal varlık ve yükümlülükler, gerekli kanuni hakkın bulunması, 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.

2.2.4 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket’in konsolide olmayan özet finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı hazırlanmaktadır. Finansal tablolar kalemlerinin gösterimi veya sınıflandırılması değiştiğinde karşılaştırılabilirliği sağlamak amacıyla, önceki dönem finansal tabloları da buna uygun olarak yeniden sınıflandırılır.

2.2.5 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Şirket’in cari dönem içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişiklik olmamıştır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2.6 Muhasebe politikalarındaki değişiklikler

Muhasebe politikalarında yapılan önemli değişiklikler geriye dönük olarak uygulanmakta ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenmektedir. Şirket, muhasebe politikalarını bir önceki mali yıl ile tutarlı olarak uygulamıştır.

2.2.7 İşletmenin sürekliliği

Şirket, konsolide olmayan özet finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2.8 Bağlı Ortaklık

Şirket, ilişikteki özet konsolide olmayan finansal tablolarında bağlı ortaklığını maliyet bedeli ile muhasebeleştirmiştir. Şirket’in ve bağlı ortaklığının aynı hesap dönemine ilişkin özet konsolide finansal tabloları ayrıca düzenlenmektedir.

2.2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”)/ Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ve TMS/TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket’in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

a. 1 Ocak 2025 Tarihinden İtibaren Geçerli Olan Yeni Standart, Değişiklik ve Yorumlar:

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması;

Mayıs 2024’te KGG, TMS 21’e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Genel anlamda, Şirket finansal tablolar üzerinde önemli bir etki beklememektedir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

b. 30 Haziran 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar:

- **TFRS 10 ve TMS 28 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları**, KGG, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017’de TFRS 10 ve TMS 28’de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

b. 30 Haziran 2025 Tarihi İtibarıyla Yayınlanan Ama Yürürlüğe Girmemiş ve Erken Uygulamaya Konulmayan Standartlar (Devamı):

- **TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı**, KGK Şubat 2019’da, sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17’yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standartın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2025 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir.

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

- **TFRS 18 – Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı**, KGK Mayıs 2025’te, TMS 1’in yerini alan TFRS 18 Standardını yayımlamıştır. TFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. TFRS 18’in yayımlanmasıyla beraber TMS 7, TMS 8 ve TMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. TFRS 18 ve ilgili değişiklikler 1 Ocak 2027 tarihinde ya da sonrasında başlayan raporlama dönemlerinde yürürlüğe girecektir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7’ye yönelik değişiklikler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS’ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS’nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS’de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (Devamı):

UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Finansal Araçların Sınıflandırılması ve Ölçümü;

Mayıs 2024’te UMSK, finansal araçların sınıflandırılmasına ve ölçümüne yönelik (UFRS 9 ve UFRS 7’ye ilişkin) değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklik finansal yükümlülüklerin “teslim tarihi”nde finansal tablo dışı bırakılacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bununla birlikte değişiklik, belirli koşulların sağlanması durumunda, elektronik ödeme sistemiyle yerine getirilen finansal yükümlülüklerin teslim tarihinden önce finansal tablo dışı bırakılmasına yönelik muhasebe politikası tercihi getirilmektedir. Ayrıca yapılan değişiklik, Çevresel, Sosyal Yönetimsel (ESG) bağlantılı ya da koşula bağlı benzer diğer özellikler içeren finansal varlıkların sözleşmeye bağlı nakit akış özelliklerinin nasıl değerlendirileceği ile geri çağrılabilir olmayan varlıklar ve sözleşmeye birbirine bağlı finansal araçlara yönelik uygulamalar hakkında açıklayıcı hükümler getirmektedir. Bunun yanı sıra bu değişiklik ile birlikte, koşullu bir olaya (ESG bağlantılı olanlar dahil) referans veren sözleşmesel hükümler içeren finansal varlık ve yükümlülükler ile gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılarak ölçülen özkaynağa dayalı finansal araçlar için UFRS 7’ye ilave açıklamalar eklenmiştir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik;

- UMSK tarafından, Temmuz 2024’te “UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

-UFRS 1 Türkiye Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulanması;

-UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar ve Standardın ilişkisindeki UFRS 7’nin uygulanmasına yönelik Rehber;

-UFRS 9 Finansal Araçlar - Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı;

-UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar - “Fiili vekilin” belirlenmesi ve

-UMS 7 Nakit Akış Tablosu - Maliyet yöntemi

- UFRS 9 ve UFRS 7 Değişiklikleri – Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler;

UMSK, Aralık 2024’te “Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektrik Konu Edinen Sözleşmeler” değişikliğini (TFRS 9 ve TFRS 7’ye ilişkin) yayımlamıştır. Değişiklik, “kendi için kullanım” istisnasına yönelik hükümlerin uygulanmasını açıklığa kavuşturmakta ve bu tür sözleşmelerin korunma aracı olarak kullanılması durumunda korunma muhasebesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, bu sözleşmelerin işletmenin finansal performansı ve nakit akışları üzerindeki etkisinin yatırımcılar tarafından anlaşılmasını sağlamak amacıyla yeni açıklama hükümleri getirmektedir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

2 FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.2.9 Yeni ve Revize Edilmiş Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

c. Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGK tarafından yayınlanmamış değişiklikler (Devamı):

- UFRS 19 –Kamuya Hesap Verilebilirliği Bulunmayan Bağlı Ortaklıklar: Açıklamalar Standardı;

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS’lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19’u yayımlamıştır. Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19’u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS’lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS’lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19’u uygulamayı seçebilecektir.

Söz konusu değişikliğin, Şirket’in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

3 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, nakit ve nakit benzerlerinin değerleri detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
TCMB Zorunlu Karşılığı (Serbest Hesap)	1.484.164	883.033
TCMB Zorunlu Karşılığı (Bloke Hesap)	1.298.540	800.407
Toplam	2.782.704	1.683.440

23 Nisan 2022 tarihli ve 31818 sayılı Resmî Gazete’de yayımlanan “Zorunlu Karşılıklar Hakkında Tebliğ” (Sayı: 2013/15) ile zorunlu karşılık uygulamasına başlanmıştır. Bu kapsamda, finansal kuruluşların belirli yükümlülükleri için Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası (TCMB) nezdinde zorunlu karşılık bulundurma yükümlülüğü doğmuştur.

13 Ekim 2023 tarihli Resmî Gazete’de yayımlanan düzenleme ile finansman şirketlerinin zorunlu karşılık kapsamı dışında bırakılmasına karar verilmiş, bu tarih itibarıyla söz konusu şirketlerin zorunlu karşılığa tabi varlıkları için karşılık ayırma yükümlülüğü sona ermiştir. Bu nedenle, 13 Ekim 2023 tarihinden itibaren finansman şirketleri için TCMB’ye zorunlu karşılık tesis edilmemektedir.

Bununla birlikte, TCMB tarafından yürürlüğe konulan uygulama doğrultusunda, yurt dışından sağlanan ve 6 aydan uzun vadeli (181 gün ve üzeri) yabancı para cinsinden yükümlülüklerde, 6 Ocak 2023 tarihine göre toplam bakiye artışı olması ve bu artışın doğrudan SWIFT kanalıyla gelen transferlerle sağlanmış olması durumunda, ilgili tutar için %0 oranında zorunlu karşılık uygulanmaktadır. Bu uygulama, yurtdışından sağlanan uzun vadeli fonların teşvik edilmesini amaçlamakta olup, hesaplamalar her zorunlu karşılık döneminde güncellenmektedir. Bu kapsamda 6 aydan uzun vadeli yükümlülüklerde %0 oranı uygulanmasına ilişkin son hesaplama tarihi 20 Aralık 2024 olarak belirlenmiştir. Ancak, 1 yıldan uzun vadeli (366 gün ve üzeri) yabancı para yükümlülükleri için aynı uygulama geçerli olmakla birlikte, bu yükümlülüklerle yönelik artışların değerlendirilmesinde son hesaplama 19 Aralık 2025 tarihinde yapılacaktır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

3 NAKİT, NAKİT BENZERLERİ VE MERKEZ BANKASI (Devamı)

Ayrıca, 19 Şubat 2024 tarihli Zorunlu Karşılıklar uygulama talimatı ile finansman şirketlerinin ZK300H cetveline “Bilanço Aktif Büyüklüğü” verisini beyan etmesi zorunlu hale getirilmiştir. Bu kapsamda yılın ilk altı ayında bir önceki yılın Haziran ayı sonu, yılın ikinci altı ayında ise bir önceki yılın Aralık ayı sonu itibarıyla oluşan veriler esas alınarak bildirim yapılmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, bankaların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalar		
- Vadeli mevduat	226.255	496.997
- Faiz Tahakkuku	284	651
- Vadesiz mevduat	827.232	193.152
Toplam	1.053.771	690.800

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihinde sona eren ara hesap dönemine ait nakit akış tablosuna baz olan gelir reeskontları hariç orijinal vadesi üç aydan kısa olan nakit ve nakde eşdeğer varlıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Bankalar	1.053.771	2.538.372
Eksi:Faiz tahakkuku	(284)	(8.752)
Toplam	1.053.487	2.529.620

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Tutar	Yıllık ortalama faiz oranı (%)	Tutar	Yıllık ortalama faiz oranı (%)
Vadeli mevduatlar (Avro)	9.311	1,00	7.349	1,25
Vadeli mevduatlar (TL)	216.944	47,47	489.648	44,34
Toplam	226.255		496.997	

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla vadeli mevduatların vadeleri 1 aydan kısadır. (31 Aralık 2024: 2024 yılı Nisan ve Mayıs aylarında 35 ve 47 günlük TL vadeli mevduatlar mevcuttur. Harici tüm mevduatlar 1 aydan kısadır).

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla TCMB Zorunlu Karşılıkları harici banka mevduatları üzerinde herhangi bir blokaj bulunmamaktadır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 FİNANSMAN KREDİLERİ

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, finansman kredilerinin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Taksitli ticari krediler	45.903.402	33.886.563
Tüketici kredileri	590	849
Ara toplam	45.903.992	33.887.412
Takipteki finansman kredileri (Dipnot 5)	482.918	401.824
Brüt finansman kredileri	46.386.910	34.289.236
Eksi : Serbest karşılıklar (Dipnot 13)	(747.336)	(1.008.434)
Eksi : Genel karşılıklar (Dipnot 13)	(6)	(8)
Eksi : Özel karşılıklar (Dipnot 5)	(262.330)	(314.488)
Finansman kredileri, net	45.377.238	32.966.306

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Avro bazlı dövizli finansman kredilerinin tamamının faiz oranı sabit olup faiz oranları aylık %0.63 ve %1.20 arasında, TL bazlı finansman kredilerinin tamamının faiz oranı sabit olup aylık %2.92 ve %6.55 arasında değişmektedir. (31 Aralık 2024 : Avro bazlı dövizli finansman kredilerinin tamamının faiz oranı sabit olup faiz oranları aylık %0.65 ve %1.42 arasında, TL bazlı finansman kredilerinin tamamının faiz oranı sabit olup aylık %2.49 ve %6.99 arasında değişmektedir).

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, takipteki finansman kredileri hariç, finansman kredilerinin vadelerine göre yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1 yıla kadar	27.685.927	23.270.419
2 yıla kadar	10.685.485	7.635.447
3 yıla kadar	4.649.663	2.307.525
4 yıla kadar	1.698.638	501.458
5 yıla kadar	1.184.279	172.563
Toplam	45.903.992	33.887.412

Finansman kredileri karşılığında müşterilerden alınan teminatların detayları Dipnot 21'de sunulmuştur.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamış	45.592.391	33.159.091
Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış	311.601	728.321
Değer düşüklüğüne uğramış	482.918	401.824
Değer düşüklüğü karşılığı		
- Serbest karşılıklar (-)	(747.336)	(1.008.434)
- Genel karşılıklar (-)	(6)	(8)
- Özel karşılıklar (-)	(262.330)	(314.488)
Finansman kredileri, net	45.377.238	32.966.306

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

4 FİNANSMAN KREDİLERİ (Devamı)

Vadesi geçmiş fakat değer düşüklüğüne uğramamış finansman kredilerinin gecikme sürelerine göre hazırlanmış yaşlandırma tablosu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
0-30 gün	97.907	691.200
31-60 gün	-	-
61-90 gün	213.694	37.121
Toplam	311.601	728.321

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan finansman kredilerinden oluşan alacaklarının değeri 1.489 TL'dir. İlgili tutar finansal durum tablosunda finansman kredileri altında sınıflandırılmış olup, ihtiyatlılık ilkesi çerçevesinde toplam 792 TL tutarında Serbest Karşılık ayırmıştır.

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in yeniden yapılandırılan finansman kredilerinden oluşan alacaklarının değeri 1.651 TL'dir. İlgili tutar finansal durum tablosunda finansman kredileri altında sınıflandırılmış olup, ihtiyatlılık ilkesi çerçevesinde toplam 227 TL tutarında Serbest Karşılık ayırmıştır.

5 TAKİPTEKİ ALACAKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in takipteki finansman kredilerinin ve karşılıklarının dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Takipteki finansman kredileri	482.918	401.824
Özel karşılıklar (-)	(262.330)	(314.488)
Takipteki alacaklar, net	220.588	87.336

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, takipteki finansman kredilerinin gecikme süreleri ve özel karşılıkların dağılımı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Toplam takipteki finansman kredileri	Ayrılan karşılık (-)	Toplam takipteki finansman kredileri	Ayrılan karşılık (-)
90 güne kadar	365.295	(225.079)	312.672	(284.882)
91-180 gün arası	18.579	(4.980)	30.346	(8.771)
181 gün-1 yıl arası	57.809	(20.586)	-	-
1 yıl ve üzeri	41.235	(11.685)	58.806	(20.835)
Toplam	482.918	(262.330)	401.824	(314.488)

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

5 TAKİPTEKİ ALACAKLAR (Devamı)

Özel karşılıkların 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Dönem başı - 1 Ocak	314.488	164.822
Dönem içinde ayrılan karşılık tutarı	18.169	612.114
Dönem içinde çözülen karşılıklar/tahsilatlar (-)	(70.327)	(21.060)
Dönem içinde silinen tutar (-)	-	-
Dönem sonu	262.330	755.876

Serbest karşılıkların 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemleri içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Dönem başı - 1 Ocak	1.008.434	184.579
Dönem içinde eklenen	453.492	251.026
Dönem içinde iptal edilen/ tahsilatlar	(714.590)	(42.770)
Dönem içinde silinen tutar (-)	-	-
Dönem sonu	747.336	392.835

6 ORTAKLIK YATIRIMLARI

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in mali duran varlıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

Yatırım adı		Ana faaliyet	Faaliyet yeri	Oy Gücü 30 Haziran 2025	Oy Gücü 31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Borsada işlem görmeyen:	Ortaklık türü						
DAIMLER SİGORTA		Sigorta					
ARACILIK HİZMETLERİ A.Ş.	Bağlı ortaklık	Aracılık	İstanbul	100%	100%	750	750
Toplam						750	750

(*) Daimler Sigorta Aracılık Hizmetleri Anonim Şirketi sermayesi, beheri 10 Türk Lirası değerinde 75,000 paya ayrılmış ve payların tamamı nama yazılı toplam 750,000 TL Türk Lirası değerindedir. Nakden taahhüt edilen payların itibari değerinin tamamı şirketin tescilin den önce ödenmiştir. Şirket kuruluşu 10.03.2022 tarihinde tescil edilmiş olup, 10.03.2022 tarihli ve 10534 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olmuştur. Şirketin bağlı ortaklığı kayıtlarda normal maliyet yöntemi ile izlenmektedir.

Şirket, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Daimler Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş'nin %100'üne sahiptir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar vergisi

Türkiye’deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/14593 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ve 3 Şubat 2009 tarih ve 27130 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 2009/14594 sayılı Bakanlar Kurulu kararı ile 5520 Sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu’nun 15 ve 30 uncu maddelerinde yer alan bazı tevkifat oranları yeniden belirlenmiştir. Bu bağlamda Türkiye’de bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye’de yerleşik kurumlara yapılanlar dışındaki temettü ödemelerine uygulanan stopaj oranı %15 iken 22 Aralık 2021 tarih ve 31697 sayılı Resmi Gazetede yayımlanan Cumhurbaşkanlığı Kararı ile bu oran %10 olarak değiştirilmiştir. Dar mükellef kurumlara ve gerçek kişilere yapılan kar dağıtımlarına ilişkin stopaj oranlarının uygulanmasında, ilgili Çifte Vergilendirmeyi Önleme Anlaşmalarında yer alan uygulamalar da göz önünde bulundurulur. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz ve stopaj uygulanmaz.

Geçici vergiler o yıl kazançlarının tabi olduğu kurumlar vergisi oranında hesaplanarak ödenir. Yıl içinde ödenen geçici vergiler, o yılın yıllık kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanan kurumlar vergisine mahsup edilebilmektedir. Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak mali zararlar oluşması halinde geçmiş yıllarda bu zararlar tutarı kadar karlardan ödenmiş vergilerin iade edilmesi uygulaması yoktur.

Vergi Usul Kanunu’nun mükerrer 298’inci maddesi kapsamında üretici fiyat endeksindeki artışın, içinde bulunulan dönem dâhil son 3 hesap döneminde %100’den ve içinde bulunulan hesap döneminde %10’dan fazla olması halinde mali tabloların enflasyon düzeltilmesine tabi tutulacağı hükme bağlanmış ve 31 Aralık 2021 tarihi itibarı ile bu koşullar gerçekleşmiştir.

Ancak 29 Ocak 2022 tarih ve 31734 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan 7352 sayılı “Vergi Usul Kanunu İle Kurumlar Vergisi Kanununda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” ile 213 sayılı Vergi Usul Kanunu’na geçici 33’üncü madde eklenmiş ve geçici vergi dönemleri de dâhil olmak üzere 2021 ve 2022 hesap dönemleri (kendilerine özel hesap dönemi tayin edilenlerde 2022 ve 2023 yılında biten hesap dönemleri itibarıyla) ile 2023 hesap dönemi geçici vergi dönemlerinde mükerrer 298’inci madde kapsamındaki enflasyon düzeltilmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın mali tabloların enflasyon düzeltilmesine tabi tutulmayacağı, 31 Aralık 2023 tarihli mali tabloların ise enflasyon düzeltilmesine ilişkin şartların oluşup oluşmadığına bakılmaksızın enflasyon düzeltilmesine tabi tutulacağı, yapılacak enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının geçmiş yıllar kar/zarar hesabında gösterileceği hususu yasalaşmıştır. 28 Aralık 2023 tarihli ve 32413 sayılı Resmi Gazete ’de yayımlanan 7491 sayılı Bazı Kanun ve Kanun Hükmünde Kararnamelerde Değişiklik Yapılması Hakkında Kanunun 17nci maddesine göre ise Bankalar, 21 Kasım 2012 tarihli ve 6361 sayılı Finansal Kiralama, Faktoring, Finansman ve Tasarruf Finansman Şirketleri Kanunu kapsamındaki şirketler, ödeme ve elektronik para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketleri tarafından geçici vergi dönemleri de dâhil olmak üzere 2024 ve 2025 hesap dönemlerinde yapılacak enflasyon düzeltilmesinden kaynaklanan kar/zarar farklarının kazancın tespitinde dikkate alınmayacağı yasalaşmıştır. Bu fıkra kapsamında belirlenen dönemleri geçici vergi dönemleri de dâhil olmak üzere bir hesap dönemi kadar uzatmaya Cumhurbaşkanlığı’na yetki verilmiştir.

Yetkililer ilgili muhasebe kayıtlarını beş yıl içerisinde inceleyebilir ve vergi hesaplarını revize edebilir. Şirket kuruluşundan beri herhangi bir vergi incelemesinden geçmemiştir ve incelenmeyen yıllara ilişkin doğabilecek ilave vergi tutarı kesin olarak tahmin edilememektedir. Yönetim ilave bir yükümlülüğün doğmasını beklememektedir.

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi (Devamı)

Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 13'üncü maddesi ve bu madde ile ilgili olarak çıkarılan transfer fiyatlandırması tebliğleri, emsallere uygunluk ilkesinin ilişkili kişiler arasındaki işlemlere nasıl ve ne şekilde uygulanması gerektiği hususunu açıklığa kavuşturmaktadır.

Transfer fiyatlandırmasına ilişkin olarak getirilen yeni düzenlemeler, OECD'nin transfer fiyatlandırması rehberinde yer alan esas ve ilkelere paralellik arz etmektedir.

Söz konusu yasal düzenlemeye göre, eğer kurumlar, ilişkili kişilerle emsallere uygunluk ilkesine aykırı olarak tespit ettikleri bedel veya fiyat üzerinden mal veya hizmet alım ya da satımında bulunursa, kazanç tamamen veya kısmen transfer fiyatlandırması yoluyla örtülü olarak dağıtılmış sayılır. Alım, satım, imalat ve inşaat işlemleri, kiralama ve kiraya verme işlemleri, ödünç para alınması ve verilmesi, ikramiye, ücret ve benzeri ödemeleri gerektiren işlemler her hal ve şartta mal veya hizmet alım ya da satımı olarak değerlendirilir. Şirketler, yıllık kurumlar vergisi beyannamesi ekinde yer alacak transfer fiyatlandırması formunu doldurmakla yükümlüdürler. Bu formda, ilgili hesap dönemi içinde ilişkili şirketler ile yapılmış olan tüm işlemlere ait tutarlar ve bu işlemlere ilişkin transfer fiyatlandırması metotları belirtilmektedir.

TMS 12 "Gelir Vergilerine İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı" ("TMS 12") uyarınca ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri, her bir bilanço tarihi itibarıyla gözden geçirilir. Ertelenmiş vergi varlığının bir kısmının veya tamamının sağlayacağı faydanın elde edilmesine imkan verecek düzeyde mali kar elde etmenin muhtemel olmadığı ölçüde, ertelenmiş vergi varlığının kayıtlı değeri azaltılır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ertelenmiş vergiye konu olan birikmiş geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülükleri varlıkların gerçekleşmesi veya yükümlülüklerin yerine getirilmesi beklenen dönemlerdeki yürürlükte olan ve ilgili vergi oranları kullanılarak hazırlanmış ve konsolide finansal tablolara yansıtılmıştır.

Yukarıdaki notta da açıklandığı üzere, kurumlar vergisi oranı 7456 sayılı "6 Şubat 2023 Tarihinde Meydana Gelen Depremlerin Yol Açtığı Ekonomik Kayıpların Telafisi için Ek Motorlu Taşıtlar Vergisi İhdası ile Bazı Kanunlarda ve 375 sayılı Kanun Hükmünde Kararnamede Değişiklik Yapılması Hakkında Kanun" ile getirilen düzenleme uyarınca bu oran bankalar, 6361 sayılı Kanun kapsamındaki şirketler, elektronik ödeme ve para kuruluşları, yetkili döviz müesseseleri, varlık yönetim şirketleri, sermaye piyasası kurumları ile sigorta ve reasürans şirketleri ve emeklilik şirketlerinin vergilendirme dönemine ait kurum kazançlarına uygulanmak üzere %30 olarak belirlenmiştir. Bu sebeple şirket tarafından 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla varlık ve yükümlülükler için %30 oranına göre ertelenmiş vergi hesaplaması yapılmıştır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosundaki gelir vergisi karşılığı mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Dönem Karı/(Zarar)	2.163.303	797.325
Toplam Gelir Vergisi (Gideri)/Geliri	773.629	446.008
Vergi öncesi kar/(zarar)	2.936.932	1.243.333
%30 vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(881.080)	(373.000)
Kanunen kabul edilmeyen giderler ve diğer ilaveler (-)	78.326	(62.483)
-Serbest kredi karşılığına ilişkin ilaveler (-)	78.329	(62.477)
-Üzerinden ertelenmiş vergi aktif hesaplanmayan değersiz alacaklar	(3)	(6)
Vergi oranındaki değişimin etkisi	-	-
Diğer (ilaveler)/indirimler, net	29.125	(10.525)
Cari yıl vergi gideri (-)	(773.629)	(446.008)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ödenecek cari vergi borcu aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Cari dönem kurumlar vergisi borcu	(738.537)	(1.263.328)
Peşin ödenen kurumlar vergisi (-)	435.756	801.304
Peşin Ödenen/ (ödenecek) kurumlar vergisi	(302.781)	(462.024)
Ödenecek banka sigorta muamele vergisi (“BSMV”)	(87.910)	(84.326)
Ödenecek gelir vergisi	(3.236)	(6.360)
Ödenecek KDV	(345)	(4)
Ödenecek sigorta primleri	(3.478)	(2.386)
Ödenecek damga vergisi	(90)	(90)
Ödenecek kaynak kullanımını destekleme fonu (“KKDF”)	(3)	(3.330)
Ödenecek vergi ve yükümlülükler	(95.062)	(96.496)
Toplam vergi borcu	(397.843)	(558.520)

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

7 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Kurumlar vergisi (Devamı)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerine ait kar veya zarar tablosunda yer alan vergi giderleri aşağıda özetlenmiştir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Cari dönem vergi karşılığı gideri (-)	(738.537)	(417.183)
Cari dönem ertelenmiş vergi geliri (+)/ gideri(-)	(35.092)	(28.825)
Cari dönem vergi gideri (-)	(773.629)	(446.008)

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü, finansal durum tablosu kalemlerinin raporlama standartları ve Vergi Usul Kanunu arasındaki farklı değerlendirme prensiplerine tabi olmaları sonucunda ortaya çıkan geçici farkların etkileri dikkate alınarak hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, geçici farklar üzerinden hesaplanan ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Toplam		Ertelenmiş vergi	
	Geçici farklar		varlığı/(borcu)	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Peşin tahsil edilen kredi tahsis gelirleri (Dipnot 12)	47.585	41.859	14.276	12.558
Kıdem tazminatı karşılığı ve Üstdüzey çalışanlara ilişkin karşılıklar (Dipnot 13)	11.973	10.212	3.592	3.064
BSMV karşılığı (Dipnot 13)	114	131.093	34	39.329
Kullanılmamış izin karşılığı (Dipnot 13)	8.582	5.554	2.575	1.666
Operasyonel kiralama	1.057	2.365	317	710
Personele sağlanan faydalar ve Üstdüzey çalışanlara ilişkin karşılıklar (Dipnot 13)	27.973	2.932	8.392	880
Bilgi işlem karşılığı (Dipnot 13)	22.298	13.180	6.689	3.954
Diğer borçlara ilişkin ayrılan karşılıklar	23.985	4.668	7.195	1.400
Ertelenmiş vergi varlığı	143.567	211.863	43.070	63.561
Peşin ödenen bayi ve satıcı komisyonları (-)	(4.285)	(4.065)	(1.286)	(1.220)
Alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetlere ilişkin oluşan matrah farkları (-)	(193.392)	(144.970)	(58.018)	(43.491)
Kullanılan kredi komisyon giderleri	-	-	-	-
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar üzerindeki matrah farkları (-)	(4.195)	(4.159)	(1.259)	(1.248)
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü (-)	(201.872)	(153.194)	(60.563)	(45.959)
Ertelenmiş vergi varlığı / yükümlülüğü (-), net			(17.493)	17.602

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

8 DİĞER AKTİFLER

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer alacakların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan alacaklar (Dipnot 20)	166.624	202.995
Müşterilerden diğer alacaklar (*)	3.649	603
Müşterilerden dava ve mahkeme masrafları (**)	2.823	1.976
Diğer alacaklar	1.816	1.538
Toplam	174.912	207.112

(*) İlgili bakiye Şirket'in müşterilerinden olan vergi ve sigorta masrafları gibi çeşitli alacaklarını ifade etmektedir.

(**) İlgili bakiye Şirket'in tahsili şüpheli hale gelen alacakları için yürütmüş olduğu dava ve mahkeme alacakları için müşterilerine yansıtmış olduğu tutarlardan oluşmaktadır. Şirket, dava alacaklarını özel karşılık hesaplamasına dahil etmektedir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, peşin ödenmiş giderlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Peşin ödenen BDDK katılım payı	4.640	9.280
Peşin ödenen bayi ve satıcı komisyonları	4.285	4.065
Diğer peşin ödenen giderler	12.224	7.182
Toplam	21.149	20.527

9 ALINAN KREDİLER

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla alınan kredilerin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Orijinal tutar	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal tutar	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)
Kısa vadeli banka kredileri						
Banka kredileri-TL	14.609.379	14.609.379	40,13-48,00	14.307.435	14.307.435	41,00-57,00
Banka kredileri-Avro	161.857	7.534.839	2,47-4,85	119.445	4.388.756	3,22-5,45
		22.144.218			18.696.191	
Uzun vadeli banka kredilerinin kısa vadeli kısımları						
Banka kredileri-TL	-	-	-	-	-	-
Banka kredileri-Avro	1.455	67.734	2,58-5,35	814	29.909	2,05-5,35
		67.734			29.909	
Uzun vadeli banka kredileri						
Banka kredileri-TL	-	-	-	507.461	507.461	47,25
Banka kredileri-Avro	169.000	7.867.389	2,58-5,35	78.000	2.865.944	2,05-5,35
		7.867.389			3.373.405	
Toplam		30.079.341			22.099.505	

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, alınan banka kredilerinin tümü Daimler Truck AG teminatı altındadır. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Avro ve TL cinsinden alınan banka kredilerinin tümü sabit faizlidir.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

9 ALINAN KREDİLER (Devamı)

Şirket'in 1 Ocak - 30 Haziran 2025 ve 1 Ocak - 31 Aralık 2024 hesap dönemlerine ait alınan kredilerine ilişkin finansal borçlarının hareket tablosu aşağıdaki sunulmuştur.

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Dönem başı - 1 Ocak	22.099.505	23.485.695
Dönem içinde kullanılan krediler	52.770.809	22.862.432
Dönem içinde ödenen krediler (-)	(44.174.493)	(19.228.206)
Faiz ve kur farklarına ilişkin tahakkuklar	(616.480)	(5.020.416)
Dönem sonu	30.079.341	22.099.505

10 KİRALAMA İŞLEMLERİNDEN BORÇLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla kiralama işlemlerinden borçların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Brüt	Net	Brüt	Net
1 yıldan az	5.987	4.615	4.726	3.490
1 – 4 yıl arası	14.969	13.426	14.177	12.457
4 yıldan fazla	-	-	-	-
Toplam	20.956	18.041	18.903	15.947

11 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ihraç edilen menkul kıymetlerin detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İhraç edilen bonolar	8.597.879	5.500.312
Toplam ihraç edilen menkul kıymetler	8.597.879	5.500.312

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu bono ve tahviller sabit faiz kupon ödemelidir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in ihraç etmiş olduğu menkul kıymetlerin detayları aşağıdaki şekildedir:

30 Haziran 2025						
ISIN KOD	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal tutar (TL)	Kayıtlı Değer (TL)	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Etkin faiz oranı (%)
TRSMBKF12617	10 Aralık 2024	2.000.000	2.456.035	13 Ocak 2026	Nitelikli yatırımcı	45,5
TRSMBKF42614	19 Mart 2025	2.000.000	2.205.706	20 Nisan 2026	Nitelikli yatırımcı	41,66
TRSMBKF32615	27 Mart 2025	1.295.000	1.431.617	30 Mart 2026	Nitelikli yatırımcı	46,50
TRSMBKF42622	28 Mart 2025	1.000.000	1.103.839	10 Nisan 2026	Nitelikli yatırımcı	46,50
TRSMBKF52613	25 Nisan 2025	1.105.000	1.186.018	22 Mayıs 2026	Nitelikli yatırımcı	47,75
TRSMBKF52621	25 Nisan 2025	200.000	214.664	22 Mayıs 2026	Nitelikli yatırımcı	47,75
		7.600.000	8.597.879			

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

11 İHRAÇ EDİLEN MENKUL KIYMETLER (Devamı)

31 Aralık 2024

ISIN KOD	İhraç tarihi	İhraç edilen nominal tutar (TL)	Kayıtlı Değer (TL)	İtfa tarihi	Satış yöntemi	Etkin faiz oranı (%)
TRSMBKF12518	9 Ekim 2023	600.000	669.304	9 Ocak 2025	Nitelikli yatırımcı	49,60
TRSMBKF22517	12 Ocak 2024	700.000	1.014.197	6 Şubat 2025	Nitelikli yatırımcı	49,00
TRSMBKF52514	4 Mart 2024	500.000	715.836	28 Mayıs 2025	Nitelikli yatırımcı	52,00
TRSMBKF62513	25 Mart 2024	700.000	1.046.126	23 Haziran 2025	Nitelikli yatırımcı	64,00
TRSMBKF12617	10 Aralık 2024	2.000.000	2.054.849	13 Ocak 2026	Nitelikli yatırımcı	45,50
		4.500.000	5.500.312			

12 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer borçların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Satıcılara borçlar	2.890	835
İlişkili taraflara borçlar (Dipnot 20)	2.699	21.865
Toplam	5.589	22.700

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla diğer yabancı kaynakların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Müşterilerden alınan avanslar	56.249	62.964
Toplam	56.249	62.964

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla ertelenmiş gelirlerin detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Peşin tahsil edilen faiz ücret ve komisyonlar (Dipnot 20) (*)	3.946.306	3.090.730
Peşin tahsil edilen kredi tahsis ücreti (**)	47.585	41.859
Toplam	3.993.891	3.132.589

(*) İlgili bakiye Mercedes Benz Türk A.Ş. tarafından araç satışlarının desteklenmesi amacı ile ödenen ve Grup'un peşin tahsil ettiği katkı payı gelirlerinin bilanço tarihi itibarıyla henüz kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmından oluşmaktadır.

(**) İlgili bakiye Grup tarafından kredinin tahsis edilmesi esnasında müşteriden peşin olarak tahsil edilen kredi tahsis ücretlerinin bilanço tarihi itibarıyla henüz kar veya zarar tablosuna intikal ettirilmemiş kısmından oluşmaktadır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

13 KARŞILIKLAR

Çalışan hakları yükümlülüğü karşılığı

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla çalışan hakları yükümlülüğü karşılıklarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personel prim ve ikramiye karşılığı	23.489	15.793
Kıdem tazminatı karşılığı	11.973	10.212
Kullanılmamış izin karşılığı	8.582	5.554
Diğer çalışan hakları karşılığı (*)	4.484	2.932
Toplam	48.528	34.491

(*) İlgili bakiye Daimler Truck AG kapsamındaki şirketlerde üst düzey yöneticilere belirlenmiş şartların gerçekleşmesi durumunda sağlanacak olan uzun dönemli faydalardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, diğer karşılıkların detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansman kredileri için ayrılmış serbest karşılık (Dipnot 4)	747.336	1.008.434
Bilgi işlem karşılığı	22.298	13.180
Kredi garanti komisyonu karşılığı (*) (Dipnot 20)	15.564	2.169
Pazarlama-organizasyon karşılığı	2.776	-
Bayi komisyonu karşılığı	2.075	-
BSMV karşılığı	114	131.093
Finansman kredileri için ayrılmış genel karşılık (Dipnot 4)	6	8
Diğer karşılıklar	3.570	4.404
Toplam	793.739	1.159.288

(*) Kullanılan krediler için Şirket'e Daimler Truck AG tarafından verilen garanti hizmetine ilişkin ödenecek komisyon tutarını ifade etmektedir.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

14 ÖZKAYNAKLAR

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla hissedarları ve sermaye içindeki payları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Tutar	Ortaklık payı %	Tutar	Ortaklık payı %
Daimler Truck Financial Services GmbH	708.000	100	708.000	100
Toplam ödenmiş sermaye	708.000	100	708.000	100

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, şirket sermayesi her biri beheri 100 TL (31 Aralık 2023: 100 TL) değerinde 7.080.000 paya ayrılmış (31 Aralık 2024: 7.080.000 adet) ve payların tamamı nama yazılı toplam 708.000 TL Türk Lirası değerindedir. Nakden taahhüt edilen payların itibari değerinin tamamı şirketin tescilinden önce ödenmiştir. Şirket kuruluşu 11 Ekim 2021 tarihinde tescil edilmiş olup, kuruluş 12 Ekim 2021 tarihli ve 10428 sayılı Türkiye Ticaret Sicil Gazetesi'nde ilan olmuştur.

Şirket'in 1 Ocak 2025 tarihi itibarıyla, 2.052.234 TL tutarında 2024 yılı net karı bulunmaktadır. Şirket 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, geçmiş yıllar karının dağıtımı için henüz genel kurul yapmamıştır.

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in kar yedekleri 79.217 TL tutarındaki birinci ve ikinci tertip yasal yedeklerden (31 Aralık 2024: 79.217 TL) ve 1.273.806 TL tutarındaki olağanüstü yedeklerden oluşmaktadır (31 Aralık 2024: 1.273.806 TL).

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak diğer kapsamlı gelirler veya giderlerinin içinde içerisinde bulunan tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kazançları/(kayıpları) 3.441 TL tutarında net birikmiş aktüeryal kayıp içermektedir (31 Aralık 2024: 3.441 TL).

Kanuni defterlerdeki birikmiş karlar, aşağıda belirtilen kanuni yedeklerle ilgili hüküm haricinde dağıtılabılır.

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, şirketin 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.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

15 ESAS FAALİYET GELİRLERİ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet gelirlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Finansman kredilerinden alınan faizler	6.736.172	5.977.975
<i>Faiz geliri</i>	4.230.743	4.229.235
<i>Katkı payı gelirleri</i>	2.475.044	1.728.442
<i>Gecikme faizi geliri</i>	30.385	20.298
Finansman kredilerinden alınan ücret ve komisyonlar	59.076	22.766
<i>Kredi tahsis ücreti gelirleri</i>	59.076	22.766
Toplam	6.795.248	6.000.741

16 ESAS FAALİYET GİDERLERİ

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Personel giderleri	119.792	72.926
Bilgi işlem giderleri	29.477	17.438
Vergi, resim, harçlar ve üyelik giderleri	10.583	22.177
Amortisman ve itfa payları gideri	10.567	7.550
Pazarlama ve halkla ilişkiler giderleri	10.309	9.809
Denetim ve danışmanlık giderleri	5.634	2.795
Ofis ve idare giderleri	5.429	1.120
Seyahat, ulaşım ve araç kira giderleri	3.424	2.108
Dava ve mahkeme giderleri	3.083	3.815
Kıdem tazminatı karşılığı gideri	1.761	4.495
Haberleşme giderleri	1.379	562
Diğer faaliyet giderleri	2.431	2.333
Toplam	203.869	147.128

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde esas faaliyet giderleri içinde yer alan personel giderlerinin detayı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Maaş ve ücretler	50.145	30.677
Prim ve İkramiye giderleri	37.826	22.946
SGK İşveren payı	11.462	7.105
Personel sigorta giderleri	5.267	3.348
Üst düzey personele sağlanan faydalara ilişkin giderler	1.477	1.098
Personel eğitim giderleri	919	518
Diğer personel giderleri	12.696	7.234
Toplam	119.792	72.926

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

17 DİĞER FAALİYET GELİRLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Serbest karşılık iptali (Dipnot 5)	714.590	42.770
Bankalardan alınan faizler	298.992	384.293
Bağlı Ortaklık Kar Payı	99.984	-
Dönem içinde çözülen özel karşılıklar (Dipnot 5)	70.327	21.060
Kambiyo işlemi karı	52.601	55.842
Maddi duran varlık satış karı	11	36
Diğer	133.846	26.141
Toplam	1.370.351	530.142

18 DİĞER FAALİYET GİDERLERİ

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Kambiyo işlemleri zararı	2.502	2.656
Diğer giderler	10	20
Toplam	2.512	2.676

19 HİSSE BAŞINA KAZANÇ/(KAYIP)

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde hisse başına kazanç hesaplaması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Net dönem karı/(zararı)	2.163.303	797.325
Ağırlıklı ortalama hisse sayısı	7.080	7.080
Hisse başına kar/(zarar)	305,55	112,62

20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, ilişkili taraflardan alacak ve borçların detayı aşağıdaki gibidir:

İlişkili taraflardan diğer alacaklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Mercedes-Benz Türk A.Ş.	166.592	202.995
Daimler Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	32	-
Toplam	166.624	202.995

İlişkili taraflara diğer borçlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Mercedes-Benz Türk A.Ş.	2.612	-
Daimler Truck Financial Services GmbH	87	21
Daimler Truck A.G.	-	21.844
Toplam	2.699	21.865

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Şirket'in, 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap döneminde ilişkili taraflara olan 2.699 TL tutarındaki borcunun 2.612 TL'lik kısmı kira ve tesis yönetimi hizmetlerine ilişkin olup, 87 TL'lik kısmı ise diğer çeşitli giderlerden oluşmaktadır.

Şirket'in, 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren hesap döneminde ilişkili taraflara olan 21.865 TL tutarındaki borcunun 21.844 TL'lik kısmı Daimler Truck A.G.'ye kredi kullanımlarına istinaden ödediği garanti komisyonuna ilişkin olup, 21 TL'lik ise kısmı Daimler Truck Financial Services GmbH'a ödediği çeşitli giderlerden oluşmaktadır.

İlişkili taraflar için diğer karşılıklar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Daimler Truck A.G. (Dipnot 13)	15.564	2.169
Toplam	15.564	2.169

Ertelenmiş gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Mercedes-Benz Türk A.Ş.	3.946.306	3.090.730
Toplam	3.946.306	3.090.730

Şirket'in ertelenmiş gelirlerinin tamamı, Mercedes-Benz Türk A.Ş.'nin satışları için sağlanan finansman faaliyetlerinden doğan katkı payı alacaklarından oluşmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla ilişkili taraflarla yapılan işlemler sonucu oluşan gelirlerin detayı aşağıdaki gibidir:

Faiz ve benzeri gelirler

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Mercedes-Benz Türk A.Ş.	2.475.044	1.728.442
Toplam	2.475.044	1.728.442

Esas faaliyet giderleri

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Mercedes-Benz Otomotiv Ticaret ve Hizmetler A.Ş.	48.539	44.425
Mercedes-Benz Türk A.Ş.	11.794	6.302
Daimler Truck Financial Services GmbH	4.482	-
Mercedes-Benz Finansman Türk A.Ş.	-	2
Daimler Truck A.G.	-	21.172
	64.815	71.901

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde Mercedes-Benz Otomotiv Ticaret ve Hizmetler A.Ş.'den 48.539 TL (30 Haziran 2024: 44.425 TL) değerinde taşıt satın alınmıştır. 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren ara hesap dönemi içerisinde Mercedes-Benz Türk A.Ş.'ye satılan taşıt bulunmamaktadır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

20 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Üst yönetim kadrosuna ait ücretler ve menfaatler toplamı:

Şirket’in, 30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren ara hesap dönemlerinde yönetim kurulu ve üst yönetime sağladığı ücret ve benzeri menfaatlerin detayları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Kısa vadeli ücret ve menfaatler	18.285	14.268
Toplam	18.285	14.268

21 KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

Alınan teminatlar

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Alınan çek ve senetler	86.204.417	80.995.293
Finansman kredilerine konu araç rehinleri	72.568.350	76.021.233
Alınan kefaletler	38.697.134	31.991.806
Alınan teminat mektupları	1.002.849	528.758
Alınan ipotekler	25.155	231.117
Alınan bayi teminatları	59.464	79.174
Rehin temliki	64.568	62.057
Toplam	198.621.937	189.909.438

Verilen Teminatlar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, yasal mercilere ve vergi dairelerine verilmiş 787 TL tutarında teminat mektubu bulunmaktadır (31 Aralık 2024: 67 TL).

Çayılabilir Taahhütler

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket’in müşterileri ile finansman kredilerine ilişkin sözleşmenin imzalanması ve kredinin fiilen kullanılması arasında zaman farkının bulunması nedeniyle finansman kredilerinden kaynaklanan 7.374.041 TL (Tam TL) (31 Aralık 2024: 4.425.321 TL (Tam TL)) tutarındaki taahhütlerinden oluşmaktadır.

Şirket aleyhine açılmış davalar

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, şirket aleyhine açılan dava bulunmamaktadır (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır).

**30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT
ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI
DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

22.1 Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları

Şirket faaliyetleri sırasında aşağıdaki çeşitli risklere maruz kalmaktadır:

- a) Kredi riski
- b) Piyasa riski
- c) Likidite riski
- d) Sermaye riski

Bu not Şirket’in yukarıda bahsedilen risklere maruz kalması durumunda, Şirket’in bu risklerin yönetimindeki hedefleri, politikaları ve süreçleri hakkında bilgi vermek amaçlı sunulmuştur.

Şirket Yönetim Kurulu, Şirket’in risk yönetimi çerçevesinin kurulmasından ve gözetiminden genel olarak sorumluluk sahibidir.

Şirket’in risk yönetimi politikaları Şirket’in maruz kalabileceği riskleri belirlemek ve maruz kalabileceği riskleri analiz etmek için oluşturulmuştur. Risk yönetimi politikalarının amacı Şirket’in riskleri için uygun risk limit kontrolleri oluşturmak, riskleri izlemek ve limitlere bağlı kalmaktır. Şirket çeşitli eğitim ve yönetim standartları ve süreçleri yoluyla, disiplinli ve yapıcı bir kontrol ortamı yaratarak, tüm çalışanların rollerini ve sorumluluklarını anlamasına yardımcı olmaktadır.

a. Kredi riski

Şirket çoğunlukla finansman kredileri işlemlerinden dolayı kredi riskine maruz kalmaktadır. Şirket prosedürleri uyarınca tüm müşteriler kredi inceleme aşamalarından geçirilmekte ve gerekli teminatlar alınmaktadır. Ayrıca krediler sürekli incelenerek Şirket’in şüpheli kredi riski minimize edilmektedir.

Şirket’in maksimum kredi riski her finansal varlığın bilançoda gösterilen kayıtlı değeri kadardır.

b. Piyasa riski

Piyasa Riski, Şirket’in sermaye ve kazançları ile Şirket’in hedeflerini gerçekleştirme yeteneklerinin, faiz oranlarında, yabancı para kurlarında, enflasyon oranlarında ve piyasadaki fiyatlarda oluşan dalgalanmalardan olumsuz etkilenmesi riskidir. Şirket piyasa riskini, kur riski ve faiz riski başlıkları altında takip etmektedir.

Şirket bir finansman şirketi olarak müşterilerinin ihtiyaçlarını karşılarken kur riski ve faiz riskine maruz kalmaktadır.

(i) Faiz oranı riski

Şirket’in faaliyetleri, faizli varlıklar ve yükümlülüklerinin farklı zaman veya miktarlarda itfa oldukları ya da yeniden fiyatlandırıldıklarında faiz oranlarındaki değişim riskine maruz kalmaktadır. Şirket bu riskini risk yönetimi stratejileri uygulayarak varlık ve yükümlülüklerin ödeme tarihlerini eşleştirerek yönetmektedir.

(ii) Döviz kuru riski

Şirket, yabancı para birimleri ile gerçekleştirdiği işlemlerden (finansman kredi faaliyetleri, alınan krediler ve ihraç edilen menkul kıymetler gibi) dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Şirket’in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. Şirket’in politikası gelecekte gerçekleşmesi muhtemel her döviz cinsinden nakit giriş ve çıkışlarını eşleştirmektir.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

22.1 Finansal risk yönetimi amaçları ve politikaları (Devamı)

c. Likidite riski

Likidite riski, Şirket’in faaliyetlerinin fonlanması sırasında ortaya çıkmaktadır. Bu risk, Şirket’in varlıklarını hem uygun vade ve oranlarda fonlayamama hem de bir varlığı makul bir fiyat ve uygun bir zaman dilimi içinde likit duruma getirememesi risklerini kapsamaktadır. Şirket’in politikası, alınan kredilerin ve ihraç edilen menkul kıymetlerin geri ödemeleri sonucu ortaya çıkan nakit çıkışları ile portföyde bulunan finansman kredilerinden elde edilen nakit girişlerini eşleştirmektir. Müşterilerle yapılan finansman kredi sözleşmelerinin ödeme planları Şirket’in fon ihtiyacına ve özsermaye yapısına göre şekillendirilir.

Risk yönetimi açıklamaları

Kredi riski

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket’in kredi riskine maruz kredi niteliğindeki varlıkları aşağıdaki tablodaki gibidir:

Finansman kredileri karşılığında müşterilerden alınan teminatların detayları Dipnot 21’de sunulmuştur.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Finansman kredileri	Diğer alacaklar ⁽³⁾	Bankalardaki mevduat	Finansman Kredileri	Diğer Alacaklar ⁽³⁾	Bankalardaki mevduat
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski ⁽¹⁾	45.377.238	174.912	1.053.771	32.966.306	207.112	690.800
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	45.377.238	-	-	32.966.306	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	45.044.285	172.089	1.053.771	32.501.259	206.509	690.800
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	45.592.391	172.089	1.053.771	33.159.091	206.509	690.800
- Genel kredi karşılığı (-) ⁽²⁾	(6)	-	-	(8)	-	-
- Serbest kredi karşılığı (-) ⁽²⁾	(548.100)	-	-	(657.824)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	45.044.285	-	-	32.501.259	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış sayılacak finansal varlıkların defter değeri	-	-	-	-	-	-
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-
- Değer düşüklüğü (-) ⁽²⁾	-	-	-	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	112.365	2.823	-	377.711	603	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	311.601	2.823	-	728.321	603	-
- Değer düşüklüğü (-) ⁽²⁾	(199.236)	-	-	(350.610)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	112.365	-	-	377.711	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	220.588	-	-	87.336	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	482.918	-	-	401.824	-	-
- Değer düşüklüğü (-) ⁽²⁾	(262.330)	-	-	(314.488)	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	220.588	-	-	87.336	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-

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

(2) Şirket BDDK tarafından yayımlanan Karşılıklar Yönetmelik’ine istinaden; bu alacaklara, söz konusu tebliğde belirtilen süreleri geçmemiş olmasına rağmen güvenilirlik ve ihtiyatlılık ilkeleri doğrultusunda belirlediği oranlarda genel karşılık ayırmaktadır. Vadesi geçmiş, değer düşüklüğüne uğramamış finansman kredilerinin yaşlandırma tablosu Dipnot 4’de verilmiştir.

(3) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ilgili tutarın 166.624 TL’lik kısmı (31 Aralık 2024: 202.995 TL) ilişkili taraflardan alacak tutarlarını ifade etmektedir.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

Piyasa riski

i. Faiz oranı riski

Faiz oranı riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla Şirket'in finansal araçlarının detayları aşağıdaki gibidir:

Sabit faizli	Kayıtlı Değer	
	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
T.C.M.B zorunlu karşılık tutarı	2.782.704	1.683.440
Vadeli mevduat	226.255	496.997
Finansman kredileri	45.903.992	33.887.412
Alınan krediler	30.079.341	22.099.505
İhraç edilen menkul kıymetler	8.597.879	5.500.312

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in değişken faizli finansal varlık ve yükümlülüğü bulunmadığından ve Şirket sabit faizli finansal varlık ve yükümlülüklerini gerçeğe uygun değerinden muhasebeleştirilmediğinden dolayı faize karşı duyarlılık analizi tablosu sunulmamıştır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bilançoda yer alan finansal araçlara uygulanan ortalama faiz oranları:

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	AVRO (%)	TL (%)	AVRO (%)	TL (%)
Aktifler				
Bankalar	1,00	47,47	1,25	44,34
Finansman kredileri	10,25	71,27	11,71	79,48
Pasifler				
Alınan Krediler	3,08	44,86	3,37	52,05
İhraç edilen menkul kıymetler	-	45,06	-	50,19

Aşağıdaki tablolar, Grup'un yükümlülüklerini bilanço tarihinde, sözleşmede yer alan faiz oranı değişimlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

	30 Haziran 2025					
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Alınan krediler	15.383.554	6.828.398	7.867.389	-	-	30.079.341
İhraç edilen menkul kıymetler	-	8.597.879	-	-	-	8.597.879
Toplam	15.383.554	15.426.277	7.867.389	-	-	38.677.220

	31 Aralık 2024					
	3 aya kadar	3 ay 1 yıl arası	1 yıl 5 yıl arası	5 yıl ve üzeri	Vadesiz	Toplam
Alınan krediler	9.979.063	8.747.035	3.373.407	-	-	22.099.505
İhraç edilen menkul kıymetler	2.346.445	1.108.847	2.045.020	-	-	5.500.312
Toplam	12.325.508	9.855.882	5.418.427	-	-	27.599.817

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii. Döviz kuru riski

Yabancı para riski, herhangi bir finansal aracının değerinin döviz kurundaki değişikliğe bağlı olarak değişmesinden doğan risktir. Şirket, öncelikle yabancı para endeksli finansman kredilerinden ve yabancı para cinsinden alınan kredilerinden dolayı yabancı para riski taşımaktadır. Söz konusu riski oluşturan temel yabancı para birimi Avro'dur. Şirket'in finansal tabloları TL bazında hazırlandığından dolayı, söz konusu finansal tablolar yabancı para birimlerinin TL karşısında dalgalanmasından etkilenmektedir. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in net döviz pozisyonu aşağıdaki yabancı para cinsinden varlıklar ve yükümlülüklerden kaynaklanmaktadır:

	Avro (*)	Dolar (*)	Toplam
30 Haziran 2025	(TL karşılığı)	(TL karşılığı)	(TL Tutarı)
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	1.426.538	-	1.426.538
Finansman kredileri (**)	14.833.177	-	14.833.177
Diğer alacaklar (***)	138.768	-	138.768
Toplam varlıklar	16.398.483	-	16.398.483
Yükümlülükler			
Alınan krediler	(15.469.962)	-	(15.469.962)
Diğer yabancı kaynaklar	(933.887)	(132)	(934.019)
oplam yükümlülükler (-)	(16.403.849)	(132)	(16.403.981)
Net döviz pozisyonu	(5.366)	(132)	(5.498)

(*) Yukarıdaki tabloda yer alan bakiyeler 30 Haziran 2025 Tarihli TCMB döviz kurları kullanılarak TL karşılığı olarak belirtilmiştir.

(**) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, dövize endeksli finansman kredisi bulunmamaktadır.

(***) 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, dövize endeksli finansman kredisinden kaynaklanan katkı payı alacakları ve diğer alacaklar bulunmamaktadır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii. Döviz kuru riski (Devamı)

	Avro (*)	Dolar (*)	Toplam
31 Aralık 2024	(TL karşılığı)	(TL karşılığı)	(TL Tutarı)
Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	989.172	-	989.172
Finansman kredileri (**)	6.948.636	-	6.948.636
Diğer alacaklar (***)	44.173	-	44.173
Toplam varlıklar	7.981.981	-	7.981.981
Yükümlülükler			
Alınan krediler	(7.284.609)	-	(7.284.609)
Diğer yabancı kaynaklar	(360.699)	-	(360.699)
Toplam yükümlülükler (-)	(7.645.308)	-	(7.645.308)
Net döviz pozisyonu	336.673	-	336.673

(*) Yukarıdaki tabloda yer alan bakiyeler 31 Aralık 2024 Tarihli TCMB döviz kurları kullanılarak TL karşılığı olarak belirtilmiştir.

(**) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, dövizde endeksli finansman kredisi bulunmamaktadır.

(***) 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, dövizde endeksli finansman kredisinden kaynaklanan katkı payı alacakları ve diğer alacaklar bulunmamaktadır.

Döviz kuru riski duyarlılık analizi

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, TL'nin aşağıda belirtilen döviz cinsleri karşısında %10 değer kaybetmesi vergi öncesi dönem karını 550 TL kadar azaltacaktır (31 Aralık 2024: karını 33.667 TL artıracaktır). Bu analiz 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 itibarıyla tüm değişkenlerin sabit kalması varsayımı ile yapılmıştır.

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

ii. Döviz kuru riski (Devamı)

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
30 Haziran 2024				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülük	(13)	13	(13)	13
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 + 2)	(13)	13	(13)	13
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	(537)	537	(537)	537
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4 + 5)	(537)	537	(537)	537
TOPLAM (3 + 6)	(550)	550	(550)	550

	Kar / Zarar		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
31 Aralık 2024				
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişimi halinde				
1 - ABD Doları net varlık / yükümlülük	-	-	-	-
2- ABD Doları riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
3- ABD Doları net etki (1 + 2)	-	-	-	-
Avro'nun TL karşısında %10 değişimi halinde				
4 - Avro net varlık / yükümlülük	33.667	(33.667)	33.667	(33.667)
5 - Avro riskinden korunan kısım (-)	-	-	-	-
6- Avro net etki (4 + 5)	33.667	(33.667)	33.667	(33.667)
TOPLAM (3 + 6)	33.667	(33.667)	33.667	(33.667)

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak ifade edilmiştir.)

22 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

iii. Likidite riski

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla sözleşmenin vade tarihine kadar kalan dönemini baz alarak, Şirket’in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar sözleşmeye bağlı iskonto edilmemiş nakit akımlarıdır:

30 Haziran 2025						
Türev olmayan finansal yükümlülükler (*)	Kayıtlı Değer	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Alınan krediler	30.079.341	31.600.633	15.669.740	7.406.068	8.524.825	-
İhraç edilen menkul kıymetler	8.597.879	11.258.933	-	11.258.933	-	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	18.041	17.962	1.497	4.491	11.974	-
31 Aralık 2024						
Türev olmayan finansal yükümlülükler (*)	Kayıtlı Değer	Sözleşmeye dayalı nakit çıkışlar toplamı	3 aydan kısa	3-12 ay arası	1-5 yıl arası	5 yıldan uzun
Alınan krediler	22.099.505	23.823.196	10.011.045	9.973.687	3.838.464	-
İhraç edilen menkul kıymetler	5.500.312	7.114.641	2.748.860	1.371.014	2.994.767	-
Kiralama işlemlerinden borçlar	15.947	14.177	1.181	3.545	9.451	-

(*) Diğer borçlar içinde yer alan ödenecek kaynak kullanım destekleme fonu ve diğer borçlar gibi finansal olmayan yükümlülükler yukarıdaki analize dahil edilmemiştir.

d) Sermaye Yönetimi

Şirket, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir. Şirket’in sermaye maliyeti ile birlikte her bir sermaye sınıfıyla ilişkilendirilen riskler Şirket’in üst yönetimi tarafından değerlendirilir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla özkaynakların borçlara oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2024	31 Aralık 2024
Alınan krediler	30.079.341	22.099.505
İhraç edilen menkul kıymetler	8.597.879	5.500.312
Kiralama işlemlerinden borçlar	18.041	15.947
Diğer yükümlülükler	61.839	85.664
Toplam borç	38.757.100	27.701.428
Nakit ve nakit benzerleri (-)	(3.836.475)	(2.374.240)
Net borç	34.920.625	25.327.188
Toplam özkaynak	6.273.119	4.109.816
Net borç/Toplam özkaynak	5,57	6,16

Oransal sınırlara uygunluk

24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanan “Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik”in 12. maddesine göre Şirketin özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla yapılan hesaplamada Şirket’in özkaynaklarının toplam aktiflere oranı %3’ün üzerindedir. (31 Aralık 2024: üzerindedir.)

MERCEDES BENZ KAMYON FİNANSMAN A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 TARİHİNDE SONA EREN ARA HESAP DÖNEMİNE AİT ÖZET KONSOLİDE OLMAYAN FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak ifade edilmiştir.)

23 FİNANSAL ARAÇLAR

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Şirket finansal araçların gerçeğe uygun değerlerini, ulaşılabilen mevcut piyasa bilgilerini ve uygun değerlendirme metodlarını kullanarak hesaplamıştır. Ancak, gerçeğe uygun değeri bulabilmek için kanaat kullanmak gerektiğinden, gerçeğe uygun değer ölçümleri mevcut piyasa koşullarında oluşabilecek değerleri yansıtmayabilir. Uzun vadeli borçlanmaların gerçeğe uygun değeri raporlama tarihi itibarıyla Şirket'in borçlanma faiz oranları kullanılarak yeniden hesaplanmıştır. Şirket yönetimi tarafından finansman alacakları, bankalardan alacaklar, kısa vadeli banka kredileri ve ihraç edilen menkul kıymetler de dahil olmak üzere etkin faizle iskonto edilmiş maliyet bedeli ile gösterilen finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değerleri aşağıda sunulmuştur.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, finansal varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değeri ve gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibidir;

<i>Finansal varlıklar/yükümlülükler</i>	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Bankalar	1.053.771	1.053.771	690.800	690.800
Finansman kredileri	46.386.910	47.930.190	34.289.236	34.313.902
Alınan krediler	30.079.341	28.563.017	22.099.505	20.564.644
İhraç edilen menkul kıymetler	8.597.879	6.556.300	5.500.312	4.444.552

Finansal varlıkların ve yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri aşağıdaki gibi belirlenir:

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

Şirket'in 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla konsolide finansal tablolarında gerçeğe uygun değerinden taşıdığı varlık ve yükümlülükleri bulunmamaktadır.

24 RAPORLAMA DÖNEMİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.