

ARA DÖNEM FAALİYET RAPORU UYGUNLUĞU HAKKINDA SINIRLI DENETİM RAPORU

VDF Filo Kiralama Anonim Şirketi Yönetim Kurulu'na

VDF Filo Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla hazırlanan ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ile tutarlı olup olmadığının incelemesini yapmakla görevlendirilmiş bulunuyoruz. Rapor konusu ara dönem faaliyet raporu, Şirket yönetiminin sorumluluğundadır. Sınırlı denetim yapan kuruluş olarak üzerimize düşen sorumluluk, ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin, sınırlı denetimden geçmiş ve 20 Eylül 2024 tarihli sınırlı denetim raporuna konu olan ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlar ile tutarlı olup olmadığına ilişkin ulaşılan sonucun açıklanmasıdır.

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

İncelemelerimiz sonucunda, ilişikteki ara dönem faaliyet raporunda yer alan finansal bilgilerin sınırlı denetimden geçmiş ara dönem finansal tablolar ve açıklayıcı notlarda verilen bilgiler ile, tüm önemli yönleriyle, tutarlı olmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

20 Eylül 2024
İstanbul, Türkiye



Vdf Filo Kiralama Anonim Şirketi

1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 Ara Hesap Dönemine Ait Faaliyet Raporu

1. Genel Bilgiler

Raporun ilgili olduğu hesap

Dönemi : 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024
Ticaret Unvanı : Vdf Filo Kiralama Anonim Şirketi
Ticaret Sicil Numarası : 29761-5
Merkez Adresi : Merkez Mah. Bağlar Cad. No:14/A Kağıthane Ofispark A2 Blok K:3
34406 Kağıthane İstanbul

İletişim Bilgileri

Telefon : 0212 312 27 00
Fax : 0212 346 01 99
İnternet Sitesi Adresi : www.vdffilo.com.tr

1.1 Sermaye Yapısı ve Ortaklık Hakkında Bilgiler

Şirketin sermayesi 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla 46.942.217,00 Türk Lirası değerindedir. Bu sermaye, her biri 1,00 Türk Lirası (Bir Türk Lirası) itibarı değerinde 46.942.217 adet nama yazılı paya ayrılmıştır. Sermayenin yapısı aşağıdaki gibidir:

	2024		2023	
	TL	Pay %	TL	Pay %
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	46.942.217	100,00%	46.942.217	100,00%
Toplam	46.942.217	100	46.942.217	100
Sermaye düzeltmesi farkları	605.070.224		605.070.224	
Toplam	605.070.224		605.070.224	

1.2 İmtiyazlı Paylar

Şirketimizde imtiyazlı pay bulunmamaktadır. Şirketimiz pay sahiplerinin oy haklarına ilişkin olarak Türk Ticaret Kanunu hükümlerinden farklı herhangi bir düzenleme bulunmamaktadır. Her pay, bir oy hakkı vermektedir.

1.3 Yönetim Kurulu Üyeleri

Şirket Yönetim Kurulu'nun yapısında 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 mali yılı içerisinde, herhangi bir değişiklik meydana gelmemiştir. 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla Yönetim Kurulu üyelerinin görev dağılımı aşağıdaki şekildedir. Tüm yönetim kurulu üyelerinin görev süreleri 3 (üç) yıl ile sınırlı olup 05.03.2027 tarihine kadar görevde kalacaklardır.

Yönetim Kurulu Üyesi'nin Adı ve Soyadı	Yönetim Kurulu Üyesi'nin Görevi
Christian Dahlheim	Yönetim Kurulu Başkanı
Emir Ali Bilaloğlu	Yönetim Kurulu Başkan Vekili
Hüsnü Akhan	Yönetim Kurulu Üyesi
Marcel Emile Fickers	Yönetim Kurulu Üyesi
Kai Günther Vogler	Yönetim Kurulu Üyesi
Muhittin Bülent Önder	Yönetim Kurulu Üyesi
Arturo Romanin	Yönetim Kurulu Üyesi



Ayrıca, Genel Kurul tarafından yasal mevzuata uygun olarak verilen izinler çerçevesinde Yönetim Kurulu Üyeleri'nin rekabet yasağı kapsamında Şirket, kendisi veya başkası adına gerçekleştirdiği herhangi bir işlem veya faaliyeti bulunmamaktadır.

1.4 Üst Düzey Yöneticiler

Üst Düzey Yönetici'nin Adı ve Soyadı	Üst Düzey Yönetici'nin Görevi
Arturo Romanin	Yönetim Kurulu Üyesi
Ali Kemal Uluer	Genel Müdür

1.5 Personel Sayısı

30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla, şirket bünyesinde 63 çalışan bulunmaktadır.

1.6 Yönetim Kurulu Üyeleri ile Üst Düzey Yöneticilere Sağlanan Mali Haklar

2024 ikinci çeyrek hesap dönemi içerisinde, Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanan ücret, prim, ikramiye, kâr payı, verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile aynı ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatların toplamı 3.679.542 -TL'dir.

1.7 Şirket'in Araştırma ve Geliştirme Çabalarına İlişkin Bilgiler

vdf filo Kiralama A.Ş. "Dijital Filo" konsepti kapsamında gerçekleştirdiği geliştirme ve entegrasyonlara ek olarak veri analitiğine dayalı karar verme süreçleri, elektrikli araçlarda filo müşterileri ve kullanıcı deneyimine ilişkin yeni ürünler, mevcut müşterilerini kapsayan günlük saatlik kiralama ihtiyaçları için alt ürünler ve sanal ortaklıklar ile ilgili projeler yürütmektedir. Bahsi geçen projelerin başarıyla tamamlanması için vdf filo kurulumundan beri sağlıklı işlediği ve düzenli depoladığı verilerini ve güçlü sistem altyapısını kullanarak dönüşen mobilite ihtiyaçlarına cevap vermeyi planlamaktadır.

Şirket Faaliyetleri ve Faaliyetlere İlişkin Önemli Gelişmeler

1.8 Faaliyet Gösterilen Sektör ve Faaliyetlerimiz

Vdf Filo Kiralama A.Ş. 25 Mart 2016 tarihinde İstanbul, Türkiye'de kurulmuştur. Şirket'in ana faaliyeti, gerek sahibi olduğu gerekse herhangi başka bir suretle üçüncü kişi ve kurumlardan temin etmiş olduğu her türlü otomobil, minibüs, otobüs, jeep, kamyon, ağır vasıta gibi motorlu ve motorsuz kara araçları ile her türlü yat tekne bot gibi deniz taşıtlarını, her türlü hava taşıtlarını ve traktör dahil iş makinası olarak nitelendirilebilecek tüm makinaları bunlarla birlikte bilumum menkul malları kiraya vermek veya işletmek ve her türlü araç kiralama işlemleri yapmaktır.

1.9 Şirketin 2024 yılı 2.çeyrek sonunda yapmış olduğu yatırımlara ilişkin bilgiler

Türkiye'de Filo Kiralama Sektörü, 2024 1. Çeyrek sonunda 18.000 adet yeni aracı filosuna kattı. 2024 1. çeyrek sonu itibarıyla Filo Kiralama Sektörünün toplam araç parkı büyüklüğü 254.000 adetle 2023 yıl sonu ile aynı kalmıştır.

TOKKDER'in açıkladığı verilere göre, 2024 1. Çeyrek sonunda 16 milyar Türk Lirası tutarında yeni araç yatırımı yapan Filo Kiralama Sektörünün aktif büyüklüğü 140 milyar Türk Lirasına ulaştı.

Vdf Filo Kiralama A.Ş 2024 ilk yarı itibarıyla 2 bine yakın müşterisi ve 14 bini aşan araç adetiyle sektörde %5.5 lik pazar payına sahiptir.



1.10 Yasal Çerçeve

Şirketimiz, Türk Ticaret Kanunu ve Borçlar Kanunu başta olmak üzere ilgili mevzuat hükümlerine uygun olarak faaliyet göstermektedir.

1.11 Şirketin Doğrudan veya Dolaylı İştirakleri ve Pay Oranlarına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin doğrudan veya dolaylı olarak iştirak ettiği başka bir ortaklık bulunmamaktadır.

1.12 İç Denetim Faaliyetleri

Yönetim Kurulu'nun denetim ve gözetim faaliyetlerinin yerine getirilmesini sağlamak üzere oluşturulan vdf Denetim ve Risk Komitesi'ne bağlı olarak çalışan ve uluslararası iç denetim standartları doğrultusunda faaliyet gösteren İç Denetim Birimi, vdf Grup Şirketlerinin faaliyetlerini yıllık plan çerçevesinde denetler.

1.13 Şirketin İktisap Ettiği Kendi Paylarına İlişkin Bilgiler

Şirketimizin sermaye yönetimi yaklaşımında 2024 yılı içerisinde herhangi bir değişiklik olmamıştır ve bu dönem içerisinde iktisap edilen kendi payı bulunmamaktadır.

1.14 Hesap Dönemi İçerisinde Yapılan Özel Denetime ve Kamu Denetimine İlişkin Açıklamalar

Şirketimiz ilgili faaliyet dönemi içerisinde herhangi bir kamu denetimi geçirmemiştir.

1.15 Şirket Aleyhine Açılan ve Şirketin Mali Durumunu ve Faaliyetlerini Etkileyebilecek Nitelikteki Davalar ve Olası Sonuçları Hakkında Bilgiler

Şirket aleyhine başlatılmış herhangi bir icra takibi bulunmadığı gibi, şirketin aleyhine açılan ve şirketin mali durumunu ile faaliyetlerini etkileyebilecek nitelikte herhangi bir dava bulunmamaktadır.

1.16 Mevzuat Hükümlerine Aykırı Uygulamalar Nedeniyle Şirket ve Yönetim Organı Üyeleri Hakkında Uygulanan İdari veya Adli Yaptırımlara İlişkin Açıklamalar

Mevzuat hükümlerine aykırı uygulamalar nedeniyle şirket ve yönetim organı üyeleri hakkında uygulanan herhangi bir idari veya adli yaptırım bulunmamaktadır.

1.17 Geçmiş Dönemlerde Belirlenen Hedeflere Ulaşılma ve Genel Kurul Kararlarının Yerine Getirilmesine İlişkin Bilgiler

Şirketimizin faaliyet dönemi içinde ulaşamadığı bir hedef ve yerine getirmediği bir genel kurul kararı bulunmamaktadır.

1.18 Olağan ve Olağanüstü Genel Kurula İlişkin Bilgiler

Şirketin 05.03.2024 tarihinde gerçekleşmiş olan Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı'nda Yönetim Kurulu 3 (üç) yıl süreyle görev yapmak üzere seçilmiştir. Şirketin 2023 yılına ait Olağan Genel Kurul Toplantısı 08.08.2024 tarihinde gerçekleştirilmiştir.

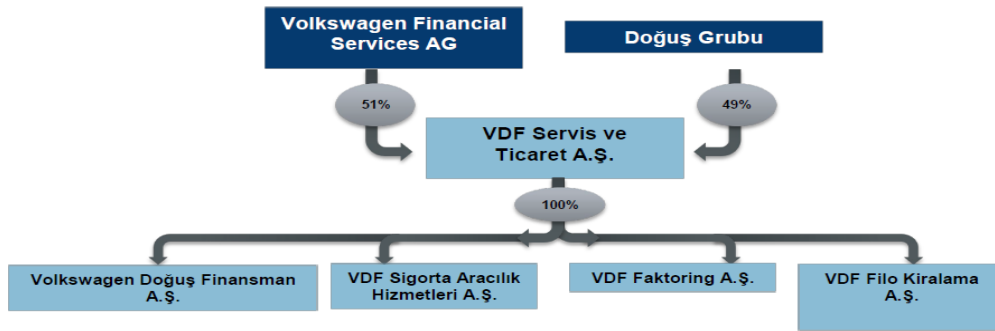
1.19 Bağışlar ve Yardımlar

30.06.2024 tarihi itibarıyla, Şirketimiz tarafından herhangi bir kuruma bağışta bulunulmamıştır.



1.20 Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; Hâkim Şirketle, Hâkim Şirkete Bağlı Bir Şirketle, Hâkim Şirketin Yönlendirmesiyle Onun ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Yaptığı Hukuki İşlemler ve Geçmiş Faaliyet Yılında Hâkim Şirketin ya da Ona Bağlı Bir Şirketin Yararına Alınan veya Alınmasından Kaçınılan Tüm Diğer Önlemler

VDF Filo Kiralama A.Ş.'nin içerisinde bulunduğu şirketler topluluğu aşağıdaki şekilde şematize edilmiştir.



Vdf Filo Kiralama A.Ş.; Volkswagen AG (Almanya)'nın %100 oranda sermayesine iştirak ettiği Volkswagen Financial Services AG (Almanya)'nın %51 ve Doğuş Grubu Şirketlerinin %49 hisse dağılımı ile kurulmuş olan vdf Servis ve Ticaret A.Ş.'nin %100 oranında sahibi olduğu bir kuruluştur.

Hâkim şirketimiz ile aramızdaki ticari, hukuki iş ve işlemler, Türk Ticaret Kanunu'nun Şirketler Topluluğu hükümlerine uygun olarak gerçekleştirilmektedir.

Gerek hissedarımız gerekse ilişkili olduğumuz bağlı şirketler ve Doğuş Grubu Şirketlerine ait şirketler ile 2024 hesap döneminde, ticari ilişkilerimiz bulunmaktadır. Söz konusu ticari işlemlerimizde uygulanan fiyatlar, 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun "Transfer Fiyatlandırması Yoluyla Örtülü Kazanç Dağıtılması" konusunu düzenleyen 13. maddesi ve ilgili mevzuat kapsamında piyasa emsallerine uygun olarak gerçekleşmiştir. Ticari işlemler gerçekleştirilirken karşı tarafın bağlı veya hâkim şirket olup olmasına göre fiyatlama yapılmamaktadır.

1.21 Şirketler Topluluğuna Bağlı Bir Şirketse; 1.21 ile bahsedilen Hukuki İşlemin Yapıldığı veya Önlemin Alındığı veya Alınmasından Kaçınıldığı Anda Her Bir Hukuki İşlemin Karşı Edim Sağlanıp Sağlanmadığı ve Alınmasından veya Alınmasından Kaçınılan Önlemin Şirketi Zarara Uğratıp Uğratmadığı ve Şirket Zarara Uğramışsa Bunun Denkleştirilip Denkleştirilmediği Hakkında Bilgi

Rapora konu hesap döneminde, şirketin Türk Ticaret Kanunu'nun 199. maddesi kapsamında hakim ve/veya bağlı şirketler ile, bunlara bağlı şirketler ile vdf Servis arasında gerçekleşmiş ticari veya hukuki işlemlerde, şirketimiz aleyhinde alınmış bir karar veya grup şirketlerinin menfaati doğrultusunda alınmasından kaçınılmış herhangi bir önlem/karar mevcut değildir. Bununla birlikte madde kapsamında herhangi bir zarar denkleştirmesi de bulunmamaktadır.



2. Finansal Durum

2.1 Finansal Duruma ve Faaliyet Sonuçlarına İlişkin Yönetim Organının Analizi ve Değerlendirmesi, Planlanan Faaliyetlerin Gerçekleşme Derecesi ve Belirlenen Stratejik Hedefler Karşısında Şirketin Durumu Hakkında Bilgi

Şirketimiz, 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 arasındaki hesap dönemini 1.394.986.320-TL net zarar ile kapatmıştır. Aktif toplamı 15.403.629.204-TL olup karşılığında 8.649.411.876-TL tutarında Özkaynak bulunmaktadır.

Şirketin, 17.269.640.860-TL tutarında faaliyet kiralmasına konu varlıkları olup bu kıymetler için 3.158.079.462-TL tutarında amortisman ayrılmıştır.

2.2 Geçmiş Yıllarla Karşılaştırmalı Olarak Şirketin Yıl İçindeki Satışları, Verimliliği, Gelir Oluşturma Kapasitesi, Kârlılığı ve Borç/Öz Kaynak Oranı ile Şirket Faaliyetlerinin Sonuçları Hakkında Fikir Verecek Diğer Hususlara İlişkin Bilgiler ve İleriye Dönük Beklentiler

Şirketimizin, dönem karı, vergi ve net karı ile ilgili tablo aşağıdadır:

	30.06.2024	30.06.2023
Dönem Karı (Bin TL)	(1.699.398)	1.194.470
Dönem Karı/Zararı Vergi ve Yasal Yükümlülük/Varlık (Bin TL)	304.412	(242.145)
Net Dönem Karı (Bin TL)	(1.394.986)	952.325

2.3 İşletmenin Finansman Kaynakları ve Varsa Çıkarılmış Bulunan Sermaye Piyasası Araçlarının Niteliği ve Tutarı

Şirket, Bankalar ve Volkswagen Grubundan sağlamış olduğu krediler ile finansman sağlamaktadır. Bunlar haricinde aktif olarak ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları bulunmaktadır.

2.4 Kâr Payı Dağıtım Politikasına İlişkin Bilgiler ve Kâr Dağıtım Yapılmayacaksa Gerekçesi ile Dağıtılmayan Kârın Nasıl Kullanılacağına İlişkin Öneriler

Şirketin 2023 hesap dönemine ilişkin elde etmiş olduğu vergi sonrası net karı, şirket öz kaynaklarını güçlendirmek amacı ile Yönetim Kurulu'nun teklifi ve Genel Kurul'un onayı doğrultusunda, önceki dönemlere ilişkin zararlar mahsup edildikten sonra Kâr Yedekleri hesabına aktarılabilir.

3. İşletmenin Maruz Kalabileceği Riskler

Risk faktöründe belirtilen doğabilecek olası riskler dışında, ortaklık faaliyetlerini önemli ölçüde etkileyebilecek eğilimler, belirsizlikler, talepler, yükümlülükler veya olaylar bulunmamaktadır.

Şirketin en önemli finansal araçları nakit, kısa vadeli mevduatlar, taşıt finansman kredileri ve uzun/kısa vadeli finansal borçlanmalardır. Bu finansal araçların en önemli amacı, şirket operasyonları için finansman kaynağı sağlamaktır.

vdf bünyesinde risk yönetimi süreci ve buna bağlı gerçekleştirilen tüm faaliyetler Yönetim Kurulu'nun öncelikli sorumlulukları arasında yer almaktadır. Kurumun maruz kaldığı tüm finansal ve finansal olmayan riskler, uluslararası en iyi uygulamalara paralel olarak Risk Yönetimi Bölümü tarafından analiz edilmekte, izlenmekte ve periyodik olarak "Denetim ve Risk Komitesi" aracılığı ile Yönetim Kurulu'na raporlanmaktadır.



Şirketin finansal araçlardan kaynaklanan riskleri kredi riski, piyasa riski, likidite riski ve operasyonel risklerdir. Şirket Yönetimi, aşağıda özetlenen risklerin her birini izlemekte ve bunlara uygun stratejiler geliştirmektedir.

3.1 Kredi Riski

Kredi riski; kredi müşterisinin veya borçlunun kurum ile yaptığı sözleşmenin gereklerine uymayarak, yükümlülüğünü kısmen ya da tamamen ve zamanında yerine getirmemesine bağlı olarak kredi veren kuruluşun araç kira alacaklarının tahsil edilememesi durumunda maruz kalacağı zarar olasılığını ifade etmektedir.

Faaliyet gösterdiği sektör itibariyle, vdf Filo'nun maruz kaldığı en önemli risk olan kredi riski, farklı portföyler ve müşteri grupları özelinde analiz edilmekte ve izlenmektedir. Müşterinin başvuru aşaması ile başlayan değerlendirme sürecine ilaveten kredi riski; vade, temerküz, döviz cinsi, risk derecesi, müşteri segmenti, vb. kırımlar itibariyle izlenmekte ve portföyün kompozisyonunda meydana gelen değişimler üst yönetime düzenli olarak raporlanmaktadır. Üst yönetim, söz konusu bilgileri değişen piyasa koşullarına mümkün olan en kısa sürede uyum sağlayabilmek ve karşılaşılabilecek olası riskleri bertaraf edebilmek amacıyla, alınacak aksiyon ve stratejilerin belirlenmesi ve limitlerin tesisi sürecinde etkin olarak kullanmaktadır.

Kurum genelinde kredi başvurularının değerlendirilmesi ve riskin ölçülmesi sürecinde içsel derecelendirme kullanılmaktadır. Bu kapsamda, maruz kalınan kredi riskinin değerlendirilmesi ve ölçülmesi aşamasında faydalanan en önemli araç olan kredi karar destek sistemlerinin doğru ve güvenilir bir biçimde çalışmasını teminen, geliştirilen tüm modeller belirli aralıklarla izlenmekte ve validasyona tabi tutulmaktadır.

Uluslararası muhasebe standartları kapsamında, beklenen kredi zararını karşılamak amacıyla tesis edilen "kredi alacak karşılıklarının" hesaplanmasında kullanılan risk parametreleri, IFRS9 düzenlemelerine uygun olarak, karar destek sistemleri sonuçlarını da içeren tarihsel veri analizi üzerinden belirlenmektedir.

3.2 Piyasa Riski

Şirket'in piyasadaki fiyat ve oranlardaki değişimlere bağlı olarak maruz kaldığı en önemli risk türleri, sırasıyla faiz oranı ve kur riskidir.

Şirketin alacak ve yükümlülükleri arasındaki vade ve döviz cinsi uyumsuzluğuna bağlı olarak ortaya çıkan yapısal faiz oranı ve kur riskinin ölçümünde; durasyon, gap ve senaryo analizleri ile riske maruz değer tekniklerinden faydalanılmaktadır. Ayrıca, üst yönetim tarafından söz konusu risklerin kontrol altında tutulması amacıyla tesis edilmiş olan limitlere uygunluğun sağlanmasına yönelik olarak, düzenli izleme ve raporlama faaliyetleri gerçekleştirilmektedir.

3.3 Likidite Riski

Şirketin, nakit akışlarında yaşanacak olası bir sıkıntıya bağlı olarak taahhütlerini zamanında yerine getirememesi şeklinde tanımlanan likidite riskinin, üst yönetim tarafından belirlenen limitler dahilinde etkin bir biçimde yönetilmesi amacıyla Volkswagen Financial Services AG ile birlikte takip edilmektedir.



4. Diğer Hususlar

Faaliyet yılının sona ermesinden sonra Şirket'te ortakların, alacaklıların ve diğer ilgili kişi ve kuruluşların haklarını etkileyebilecek nitelikte ve özel önem taşıyan herhangi bir olay meydana gelmemiştir.

Arturo ROMANIN
Yönetim Kurulu Üyesi

Muhittin Bülent ÖNDER
Yönetim Kurulu Üyesi

Ekler _____ :

1. Vdf Filo Kiralama A.Ş.'nin 20 Eylül 2024 tarihinde denetim firması tarafından imzalanan sınırlı incelemeden geçmiş 1 Ocak 2024 – 30 Haziran 2024 ara hesap dönemine ait karşılaştırmalı finansal tabloları ve Sınırlı Denetim Raporu.