

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

**1 OCAK - 30 HAZİRAN 2025 ARA HESAP
DÖNEMİNE AİT ÖZET FİNANSAL
TABLOLAR VE SINIRLI DENETİM
RAPORU**

ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI	1-2
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI	4
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR.....	6-39

Ara Dönem Özet Finansal Tablolara İlişkin Sınırlı Denetim Raporu

VDF Filo Kiralama Anonim Şirketi Genel Kurulu'na

Giriş

VDF Filo Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 30 Haziran 2025 tarihli ilişikteki ara dönem özet finansal durum tablosunun ve aynı tarihte sona eren altı aylık ara hesap dönemine ait özet kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun, özet özkaynak değişim tablosunun ve özet nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özetinin ve diğer açıklayıcı dipnotlarının sınırlı denetimini yürütmüş bulunuyoruz. Şirket yönetimi, söz konusu ara dönem özet finansal tabloların Türkiye Muhasebe Standardı 34, "Ara Dönem Finansal Raporlama Standardı'na" ("TMS 34") uygun olarak hazırlanmasından ve sunumundan sorumludur. Sorumluluğumuz, yaptığımız sınırlı denetime dayanarak söz konusu ara dönem özet finansal tablolara 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 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.

Diğer Husus

Şirket'in Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yayımlanan Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na ("TFRS'lere") uygun olarak 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş finansal tabloları bir başka denetim şirketi tarafından denetlenmiş ve söz konusu şirket 27 Şubat 2025 tarihli raporunda söz konusu finansal tablolar üzerinde olumlu görüş beyan etmiştir. Şirket'in TMS 34'e uygun olarak 30 Haziran 2024 tarihi itibarıyla düzenlenmiş ara dönem özet finansal tabloların da aynı denetim şirketi tarafından sınırlı denetime tabi tutulmuş ve söz konusu denetim şirketi 20 Eylül 2024 tarihli raporunda ilgili ara dönem finansal tabloların TMS 34'e uygun olarak hazırlanmadığı kaanatine varılmasına sebep olacak herhangi bir hususa rastlanmadığını ifade etmiştir.

Sonuç

Sınırlı denetimimize göre ilişikteki ara dönem özet finansal tabloların, tüm önemli yönleriyle, TMS 34 "Ara Dönem Finansal Raporlama" Standardı'na uygun olarak hazırlanmadığı kanaatine varmamıza sebep olacak herhangi bir husus dikkatimizi çekmemiştir.

İstanbul,
11 Ağustos 2025

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



BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık A.Ş., a Turkish joint stock company, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.

Garantisi ile sınırlı bir Birleşik Krallık şirketi olan BDO International Limited'in üyesi ve bir Türk anonim şirketi olan BDO Denet Bağımsız Denetim ve Danışmanlık Anonim Şirketi, bağımsız üye kuruluşlardan oluşan BDO ağına bir parçasını teşkil etmektedir.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 ve 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA****ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	522.283.043	80.561.604
Türev araçlar	7	39.032.058	5.817.000
Ticari alacaklar		337.404.895	428.001.993
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,8	78.033.017	26.251.253
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	259.371.878	401.750.740
Diğer alacaklar		457.338.092	293.942.202
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6,8	450.312.500	292.049.432
- İlişkili taraflardan olmayan diğer alacaklar	6	7.025.592	1.892.770
Stoklar	9	610.675.195	992.203.799
Peşin ödenmiş giderler	10	241.504.054	381.506.729
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar		11.511.938	7.784.221
Diğer dönen varlıklar	11	176.774	6.901.294
Toplam dönen varlıklar		2.219.926.049	2.196.718.842
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar		10.996.195.698	13.004.070.153
- Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	12	10.924.258.497	12.913.509.393
- Diğer maddi duran varlıklar	14	71.937.201	90.560.760
Maddi olmayan duran varlıklar	15	105.461.043	107.759.257
Kullanım hakkı varlıkları	13	1.598.328	-
Toplam duran varlıklar		11.103.255.069	13.111.829.410
Toplam varlıklar		13.323.181.118	15.308.548.252

İlişikteki notlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 ve 31 ARALIK 2024 TARİHLERİ İTİBARIYLA****ÖZET FİNANSAL DURUM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem	Bağımsız Denetimden Geçmiş Önceki Dönem
	Notlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar		17.324.818	2.626.815.727
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		1.246.509	2.626.815.727
- Banka kredileri	8,19	-	2.612.326.611
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar	8,19	1.246.509	14.489.116
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar		16.078.309	-
- Banka kredileri	19	13.784.139	-
- Kiralama işlemlerinden borçlar	19	2.294.170	-
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	19	2.059.216.680	543.597.691
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları		2.059.216.680	543.597.691
- Banka kredileri	19	672.907.005	487.860.403
- İhraç edilmiş borçlanma araçları	19	1.386.309.675	55.737.288
Ticari borçlar		302.872.579	1.031.721.508
- İlişkili taraflara borçlar	8,16	175.310.891	916.187.419
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	16	127.561.688	115.534.089
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar		4.154.564	2.203.922
Diğer borçlar		41.148.533	149.333.176
- İlişkili taraflara diğer borçlar	17	41.148.533	149.333.176
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	22	180.026.153	106.037.110
Kısa vadeli karşılıklar		56.506.718	77.836.825
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	50.953.290	76.130.469
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	5.553.428	1.706.356
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	90.328.964	166.031.397
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		2.751.579.009	4.703.577.356
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar		-	453.852.426
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	19	-	453.852.426
- Banka kredileri	19	-	67.254.600
- İhraç edilmiş borçlanma araçları		-	386.597.826
Uzun vadeli karşılıklar		4.079.017	4.282.470
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	21	4.079.017	4.282.470
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	22	185.887.935	108.470.746
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	766.532.060	638.786.624
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		956.499.012	1.205.392.266
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	23	46.942.217	46.942.217
Sermaye düzeltme farkları	23	833.591.830	833.591.830
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		(7.821.264)	(8.252.927)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(7.821.264)	(8.252.927)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)		19.580.177	(1.199.909)
- Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları		19.580.177	(1.199.909)
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		23.706.968	23.706.968
Geçmiş yıllar karları		8.504.790.451	12.707.714.067
Net dönem karı /(zararı)		194.312.718	(4.202.923.616)
TOPLAM KAYNAKLAR		13.323.181.118	15.308.548.252

İlişikteki notlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Cari Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2024	Sınırlı Denetimden Geçmemiş Önceki Dönem 1 Nisan- 30 Haziran 2024
	Notlar				
KAR VEYA ZARAR KISMI					
Hasılat	24	5.300.765.139	2.292.776.363	6.376.436.452	2.795.469.335
Satışların maliyeti (-)	25	(4.918.176.531)	(1.932.917.088)	(7.651.003.709)	(4.208.512.204)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		382.588.608	359.859.275	(1.274.567.257)	(1.413.042.869)
Genel yönetim giderleri (-)	26	(179.910.518)	(73.741.265)	(208.375.995)	(126.982.105)
Pazarlama giderleri (-)	27	(6.490.006)	(1.215.995)	(4.405.798)	(861.320)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	28	106.858.742	56.490.519	76.501.205	31.130.606
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(16.719.716)	(15.178.469)	(2.309.745)	(32.177.357)
Esas faaliyet karı		286.327.110	326.214.065	(1.413.157.590)	(1.541.933.045)
Finansman gelirleri	29	71.757.996	47.294.033	64.616.628	31.319.389
Finansman giderleri (-)	29	(572.239.213)	(253.863.734)	(2.068.616.083)	(999.602.645)
Parasal Kayıp/Kazançlar		529.141.678	88.966.283	1.122.142.279	(53.521.282)
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar/ zararı (-)		314.987.571	208.610.647	(2.295.014.766)	(2.563.737.583)
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/ geliri		(120.674.853)	(36.007.853)	411.104.475	(186.036.029)
Dönem vergi gideri	20	-	-	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	20	(120.674.853)	(36.007.853)	411.104.475	(186.036.029)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı/ zararı (-)		194.312.718	172.602.794	(1.883.910.291)	(2.749.773.612)
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER KISMI					
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar		431.663	420.407	(706.997)	(184.836)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		575.551	560.542	(942.664)	(246.448)
Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi		(143.888)	(140.135)	235.667	61.612
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar		20.780.086	(23.505.015)	(39.318.814)	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları		27.706.781	(31.340.021)	(52.425.085)	-
Riskten Korunma Kazanç/Kayıpları Vergi Etkisi		(6.926.695)	7.835.006	13.106.271	-
Diğer kapsamlı gider (-)		21.211.749	(23.084.608)	(40.025.811)	(184.836)
Toplam diğer kapsamlı gelir/ gider (-)		215.524.467	149.518.186	(1.923.936.102)	(2.749.958.448)

İlişikteki notlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT****ÖZET ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
	Ödenmiş sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp/kazanç fonu	Riskten korunma kazanç/ kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar kar/(zararları)	Net dönem karı/(zararı)	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2025 itibarıyla bakiyeler	46.942.217	833.591.830	(8.252.927)	(1.199.909)	23.706.968	12.707.714.067	(4.202.923.616)	9.399.578.630
Toplam kapsamlı gelir/ gider (-)	-	-	431.663	20.780.086	-	-	194.312.718	215.524.467
Transferler	-	-	-	-	-	(4.202.923.616)	4.202.923.616	-
30 Haziran 2025 itibarıyla bakiyeler	46.942.217	833.591.830	(7.821.264)	19.580.177	23.706.968	8.504.790.451	194.312.718	9.615.103.097
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	46.942.217	833.591.830	(7.104.385)	-	13.203.417	9.027.119.164	3.691.098.455	13.604.850.698
Toplam kapsamlı gelir/ gider (-)	-	-	(706.997)	(39.318.814)	-	-	(1.883.910.291)	(1.923.936.102)
Transferler	-	-	-	-	10.503.551	3.680.594.904	(3.691.098.455)	-
30 Haziran 2024 itibarıyla bakiyeler	46.942.217	833.591.830	(7.811.382)	(39.318.814)	23.706.968	12.707.714.068	(1.883.910.291)	11.680.914.596

İlişikteki notlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**1 OCAK – 30 HAZİRAN 2025 VE 2024 HESAP DÖNEMLERİNE AİT
ÖZET NAKİT AKIŞ TABLOLARI**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Sınırlı Denetimden Geçmiş Cari Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2025	Sınırlı Denetimden Geçmiş Önceki Dönem 1 Ocak- 30 Haziran 2024
	Notlar		
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Net dönem karı/(zararı)		194.312.718	(1.883.910.291)
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		1.631.626.821	86.810.335
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13,14,15	115.573.347	27.000.986
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		178.978.660	9.178.718
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kazançlar ile ilgili düzeltmeler	12	1.383.388.352	3.005.659.694
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler	29	542.314.036	2.060.491.875
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler	29	(71.757.996)	(64.015.044)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(5.508.277)	-
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(10.166.792)	(777.698)
Parasal kayıp kazançlar		(621.869.362)	(4.539.623.721)
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	19	120.674.853	(411.104.475)
Faaliyetlere yönelik varlık ve yükümlülüklerdeki değişimler öncesi net nakit akışları		237.384.542	3.840.000.647
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler:			
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler (-)		30.099.899	(20.859.552)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(581.405.086)	(2.034.959.425)
Diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		(9.426.174)	(8.253.176)
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		261.731.840	1.984.509.302
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların alımlarından nakit çıkışları	11	(2.649.191.663)	(1.533.148.065)
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların satışlarından sağlanan nakit girişleri		3.220.010.791	4.189.783.363
Finansal yatırımlardaki değişim			
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(34.435.065)	1.262.928.200
- Faaliyetler ile ilgili diğer varlıklardaki artış (-)		(32.147.679)	1.146.558.961
- Faaliyetler ile ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		(2.287.386)	116.369.239
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları (-)		2.063.324.081	2.042.900.691
Yatırım faaliyetlerinde (kullanılan)/sağlanan nakit:			
Diğer maddi duran varlık ve maddi olmayan duran varlık alımlarından nakit çıkışları	13,14	(18.181.105)	(53.292.699)
Diğer maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit girişleri		20.333.587	777.701
Alınan faiz	29	71.340.873	64.015.043
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit (-)		73.493.355	11.500.045
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		8.944.340.705	30.991.299.272
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(10.084.721.851)	(31.138.479.449)
Ödenen faiz	29	(542.314.036)	(2.060.491.875)
Kiralama yükümlülükleri ile ilgili nakit çıkışı		(887.674)	(1.282.141)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(1.683.582.856)	(2.208.954.193)
Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(11.513.141)	(34.139.906)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net azalış (-)		441.721.439	(188.693.363)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	80.561.604	255.388.297
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	522.283.043	66.694.934

İlişikteki notlar özet finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

VDF Filo Kiralama A.Ş. ("Şirket") 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 bolumum menkul malları kiraya vermek veya işletmek ve her türlü araç kiralama işlemleri yapmaktır.

Şirket öncelikli olarak her marka binek aracın operasyonel filo kiralama hizmetini yürütmektedir. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan araçların sayısı 9.299 (31 Aralık 2024: 10.734), toplam yönetilen araçlarının sayısı 9.825' tir. (31 Aralık 2024: 11.592). Şirket'in merkez ofisi İstanbul'da bulunmakta olup 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 68'dir. (31 Aralık 2024: 64)

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Merkez Mah. Bağlar Cad. No:14/A Tekfen Ofispark A Blok 34406 Kâğıthane-İstanbul.

30 Haziran 2025 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 11 Ağustos 2025 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

a. Finansal Raporlama Standartları

Bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

İlişikteki finansal tablolar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") 13 Haziran 2013 tarih ve 28676 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan II-14.1 sayılı "Sermaye Piyasasında Finansal Raporlamaya İlişkin Esaslar Tebliği" ("Tebliğ") hükümleri uyarınca Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu ("KGK") tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS"ler) uygun olarak hazırlanmıştır. TFRS'ler; KGK tarafından Türkiye Muhasebe Standartları ("TMS"), Türkiye Finansal Raporlama Standartları, TMS Yorumları ve TFRS Yorumları adlarıyla yayımlanan Standart ve Yorumları içermektedir.

Finansal tablolar KGK tarafından 3 Temmuz 2024 tarihinde yayınlanan TFRS Taksonomisi Hakkında Duyuru ile SPK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirtilmiş olan formatlara uygun olarak Sermaye Piyasası Kurulu'nun finansal tablo ve dipnot formatları esas alınarak sunulmuştur.

Şirket, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu ("TTK"), vergi mevzuatı ve T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Türkiye Finansal Raporlama Standartları'na göre hazırlanan bu finansal tablolar, tarihi maliyet esası baz alınarak Türk Lirası olarak hazırlanmıştır. Finansal tablolar, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmış kanuni kayıtlara Türkiye Finansal Raporlama Standartları uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla gerekli düzeltme ve sınıflandırmalar yansıtılarak düzenlenmiştir.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır. Şirket, KGK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

a. Finansal Raporlama Standartları (Devamı)

TFRS ile uyumlu finansal tabloların hazırlanması, bilanço 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.

b. Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

Şirket'in finansal tablolarında yer alan kalemler, faaliyette bulunduğu temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi ("fonksiyonel para birimi") kullanılarak ölçülmektedir. Finansal tablolar, Şirket'in fonksiyonel ve raporlama para birimi olan TL cinsinden sunulmuştur.

c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi

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

TMS 29 uyarınca yapılan yeniden düzenlemeler, Türkiye İstatistik Kurumu ("TÜİK") tarafından yayınlanan Türkiye'deki Tüketici Fiyat Endeksi'nden ("TÜFE") elde edilen düzeltme katsayısı kullanılarak yapılmıştır. 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, finansal tabloların düzeltilmesinde kullanılan endeksler ve düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Düzeltilme katsayısı	Üç yıllık bileşik enflasyon oranı
30 Haziran 2025	3.132,17	1,00000	%220
31 Aralık 2024	2.684,55	1,16674	%291
30 Haziran 2024	2.319,29	1,35049	%324

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.1 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

c. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 30 Haziran 2025 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 30 Haziran 2025 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 30 Haziran 2025 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteği değişimlere bağlı olmadığı sürece, enflasyon döneminde, parasal yükümlülüklerden daha yüksek tutarda parasal varlık taşıyan işletmelerin satın alma gücü zayıflarken, parasal varlıklardan daha yüksek tutarda parasal yükümlülük taşıyan işletmelerin satın alma gücü artış gösterir. Net parasal pozisyon kazanç ya da kaybı, parasal olmayan kalemlerin, özkaynakların, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki kalemlerin ve endekse bağlı parasal varlık ve yükümlülüklerin düzeltme farklarından elde edilmiştir.

Ayrıca, TMS 29'un ilk kez uygulandığı raporlama döneminde, Standart hükümleri ilgili ekonomide her zaman yüksek enflasyonun olduğu varsayılarak uygulanmaktadır. Bu nedenle, sonraki raporlama dönemleri için temel teşkil etmesi amacıyla karşılaştırmalı en erken dönemin başlangıcına ait 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosu enflasyona göre düzeltilmiştir. 1 Ocak 2022 tarihli finansal durum tablosundaki geçmiş yıllar karları/zararları kaleminin enflasyona göre düzeltilmiş tutarı söz konusu tablonun diğer kalemlerinin enflasyona göre düzeltilmesinden sonra olması gereken bilanço dengliğinden elde edilmiştir.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

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.

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

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması;

Mayıs 2024'te KGK, 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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;

KGK, 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

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

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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik değişiklikler ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 değişiklikle, 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 sözleşmeyle 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (DEVAMI)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

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

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 Uygulaması;
- 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 Elektriği Konu Edinen Sözleşmeler;

UMSK, Aralık 2024'te "Doğal Kaynaklardan Üretilen Elektriği 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 veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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

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.

2.3 Netleştirme

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

2.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

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 dönemde, ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

Şirket'in özet finansal tablolarının hazırlanmasında 1 Ocak 2025 tarihinde başlayan hesap dönemlerinde geçerli olan veya Şirket'in erken uyguladığı yeni muhasebe standart ve yorumları ve yeni işlem ve uygulamalara ilişkin muhasebe politikaları dışında 30 Haziran 2025 tarihinde sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan muhasebe politikaları, sunum ve hesaplama prensipleri kullanılmıştır.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar, TMS/TFRS'nin ara dönem finansal tabloların hazırlanmasına yönelik TMS 34 standardına uygun olarak hazırlanmıştır.

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren döneme ait ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tabloların hazırlanması sırasında uygulanan muhasebe politikalarıyla tutarlı olan muhasebe politikalarının uygulanması suretiyle hazırlanmıştır. Dolayısıyla, bu ara dönem özet finansal tablolar 31 Aralık 2024 tarihinde sona eren yıla ait finansal tablolar ile birlikte değerlendirilmelidir.

3.1 Riskten korunma muhasebesi

Şirket, faaliyetlerinin finansmanı amacıyla imzaladığı kredi ve ihraç sözleşmelerinden ötürü ileriki tarihlerde ödeyecek olduğu değişken faizli borçlanmalarından kaynaklanan nakit akış risklerine karşı faiz swap sözleşmeleriyle korunma sağlamaktadır.

Bu bağlamda, riskten korunma muhasebesi ilkeleri çerçevesinde riskten korunan kalem olarak belirlenen değişken faizli borçlanmalardan kaynaklanan nakit akış değişkenliği, riskten koruma aracı olarak belirlenen faiz swaplarının nakit akışları ile denge mekanizması kurulması suretiyle ortadan kaldırılmaktadır.

Şirket, belirlemiş olduğu değişken faiz kaynaklı nakit akış riski yönetim stratejisi kapsamında TFRS 9 ilkelerine uygun olarak nakit akış riskinden korunma muhasebesi uygulamakta ve riskten korunma aracı üzerinde oluşmuş, etkinliği matematiksel olarak TFRS 9'a uygun şekilde kanıtlanmış ve henüz realize edilmemiş, gerçeğe uygun değer değişiminden kaynaklanan dalgalanmaları gelir tablosundan çekerek, realizasyon tarihlerine kadar, özkaynaklar altında nakit akış riskinden korunma rezervleri kalemine park etmekte ve daha sağlıklı gelir tablosu sunumunu amaçlamaktadır.

Şirket, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 etrafında riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %100, riskten korunma etkinliği ise %100 olarak hesaplanmıştır.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Şirket, operasyonel kiralama hizmeti sağlama taahhütlerine ilişkin oluşan yabancı para cinsinden operasyonel kiralama alacaklarından (riskten korunan kalem) kaynaklanan kur riskini yabancı para cinsinden kredileriyle (riskten korunma aracı) koruma altına almaktadır. Riskten korunan kalemdaki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri bilançoda aktif ya da pasif olarak "Riskten korunma amaçlı türev amaçlar" hesabında, gelir tablosunda ise finansal gelir ve giderler bölümünde belirtilen ilgili kar ya da zararları ile birlikte muhasebeleştirilirler. Riskten korunan kalemdaki gerçeğe uygun değer değişiklikleri ayrıca gelir tablosunda finansal gelir ya da gider olarak kaydedilir.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (DEVAMI)

3.2 Ertelenmiş vergi

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

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla geçerli kurumlar vergisi oranı %25 olduğundan ertelenmiş vergi geçici farkları için %25 vergi oranı kullanılmıştır. (31 Aralık 2024: %25)

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

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

3.3 Muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço 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.

Ertelenmiş vergiler

Ertelenmiş vergi yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılır ancak ertelenmiş vergi varlıkları, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır (Not 20).

Kalıntı değer

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

İşletmenin sürekliliği ve finansal tabloların daha iyi yorumlanması için diğer açıklamalar

Şirket'in takip eden dönemlerde faturalandırılacak iptal edilemeyen operasyonel kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan kısa ve uzun vadeli alacakları TFRS'ye uygun olarak bu finansal tablolara dahil edilmemiştir (Not 5). Ayrıca, operasyonel kiralamada kullanılan ve Şirket'in finansal tablolarında duran varlıklar olarak sınıflandırılan varlıklar, ilgili operasyonel kiralama sözleşmelerinin sona ermesinin ardından ikinci el otomobil pazarında satılmaktadır. Bu nedenle, Şirket'in dönen varlıklarının ve kısa vadeli yükümlülüklerinin analizinde, bu kalemler dikkate alınmalıdır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	171.865.920	9.690.007
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	350.417.123	70.871.597
	522.283.043	80.561.604

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in %43 faiz oranlı ve 1 Temmuz 2025 vadeli toplam 300.000.000 TL ve %46,50 faiz oranlı 50.000.000 TL vadeli mevduatları bulunmaktadır. (2024: 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in %46,50 ortalama faiz oranlı ve 2 Ocak 2025 vadeli toplam 70.004.358 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır.)

Şirket'in 30 Haziran 2025 itibarıyla bloke mevduatı bulunmamaktadır. (31 Aralık 2024: Bulunmamaktadır.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Kiralama işlemlerinden alacaklar	379.987.353	463.385.403
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	301.526.336	437.134.150
- İlişkili taraflardan alacaklar (Not:8)	78.033.017	26.251.253
- Alınan çek ve senetler	428.000	-
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(42.582.458)	(35.383.410)
	337.404.895	428.001.993

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 16 gündür (31 Aralık 2024: 20 gün).

Şüpheli alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı - 1 Ocak	(35.383.410)	(25.412.556)
Dönem içindeki değişim, net	(10.434.800)	(14.796.039)
Parasal kazanç	3.235.752	6.046.773
Dönem sonu - 30 Haziran	(42.582.458)	(34.161.822)

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

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
3 aya kadar	264.041.873	332.960.343
Vadesi geçmiş	73.363.022	95.041.650
	337.404.895	428.001.993

Şirket'in 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı 73.363.022 TL'dir (31 Aralık 2024: 95.041.650 TL).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR (DEVAMI)

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1 aya kadar	43.713.842	52.019.475
1 -2 ay arası	5.564.826	12.368.993
2 aydan uzun	24.084.354	30.653.182
	73.363.022	95.041.650

Ticari alacaklar için alınan teminat mektuplarının detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Teminat mektupları	26.666.733	57.930.035
	26.666.733	57.930.035

Şirket'in ana faaliyet konusu, otomobillerin operasyonel kiralanmasıdır. Bu filo kiralama işiyle ilgili olarak iptal edilemeyen işletme kiralamaları (KDV dahil) kapsamında gelecek olan gelecekteki iskontolanmamış kira ödemeleri aşağıdaki gibidir:

2025	TL	Toplam (TL)
1 yıl içerisinde	2.422.694.498	2.422.694.498
1-2 yıl	4.218.856.548	4.218.856.548
2-3 yıl	3.475.010.012	3.475.010.012
	10.116.561.058	10.116.561.058
2024	TL	Toplam (TL)
1 yıl içerisinde	3.572.364.552	3.572.364.552
1-2 yıl	2.569.092.749	2.569.092.749
2-3 yıl	1.708.980.906	1.708.980.906
	7.850.438.207	7.850.438.207

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, gelecekteki finansal kiralama ödemelerinden alacaklar, değer düşüklüğüne uğramış ve şüpheli alacaklar karşılığı ayrılmış müşterilerinden kaynaklanmamaktadır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 6 – DİĞER ALACAKLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
İlişkili taraflardan diğer alacaklar (Not 8)	450.312.500	292.049.432
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	2.763.969	1.892.770
Vergi dairesinden alacaklar	4.261.623	-
	457.338.092	293.942.202

NOT 7 – TÜREV ARAÇLAR

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan türev araçlar	39.032.058	39.032.058	5.817.000	5.817.000
Toplam	39.032.058	39.032.058	5.817.000	5.817.000

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI**a) İlişkili taraflarla bakiyeler**

İlişkili taraflardan alacaklar:	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
VDF Faktoring A.Ş. (**)	21.083.581	-
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	12.665.922	19.604
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş. (*)	10.572.317	9.763.488
Doğuş Holding A.Ş. (*)	8.667.078	2.234.615
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (*)	6.221.183	-
Nahita Restoran İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş. (*)	5.257.051	113.429
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (*)	4.354.468	10.331.114
Doğuş Bilgi İşlem Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (*)	2.375.418	223.301
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. (*)	2.307.922	361.991
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. (**)	1.172.445	1.712.818
Teknik Mühendislik ve Müşavirlik A.Ş. (*)	4.103	301.007
Hedef Medya Tanıtım İnteraktif Medya Paz. A.Ş. (*)	177	155.177
Doğuş Planet Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş. (*)	-	2.803
Diğer	3.351.352	1.031.906
	78.033.017	26.251.253

(*) Ana ortağın ilişkili tarafı

(**) Ana ortağın bağlı ortaklığı

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)

İlişkili taraflardan diğer alacaklar:	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Volkswagen Doğu Finansman A.Ş. (*)	-	292.049.432
VDF Faktoring A.Ş. (*)	450.312.500	-
	450.312.500	292.049.432

(*) Ana ortağın bağlı ortaklığı

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla Şirket'in %44 faiz oranlı ve 1 Temmuz 2025 vadeli toplam 450.312.500 TL ilişkili taraflarına vermiş olduğu alacakları bulunmaktadır. (2024: 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in %45 ortalama faiz oranlı ve 2 Ocak 2025 vadeli toplam 292.049.432 TL tutarında ilişkili taraflara vermiş olduğu alacakları bulunmaktadır.)

İlişkili taraflara borçlar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
VDF Faktoring A.Ş. (*)	86.081.726	766.159.305
Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (**)	77.442.399	4.924.968
Volkswagen Financial Services NV(***)	9.035.920	-
Volkswagen Doğu Finansman A.Ş. (****)	1.997.149	2.290.203
Doğu Bilgi İşlem Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (***)	320.550	453.004
Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (***)	240.360	195.523
Volkswagen Bank GMBH (***)	7.391	163.305
Doğu D Expert Ekspertiz ve Danışmanlık Hizmetleri A.Ş.(**)	5.700	2.500.747
VDF Sigorta ve Aracılık Hizmetleri A.Ş. (****)	-	138.130.675
VDF Servis ve Ticaret A.Ş. (**)	-	795.107
Diğer	179.696	574.582
	175.310.891	916.187.419

(*) Şirket'in ilişkili tarafı olan Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.'den aldığı taşıtların faturalarına istinaden borçları içeren tutar VDF Faktoring A.Ş.'ye transfer edilmiştir.

(**) VDF Servis, şirketin ana ortağıdır.

(***) Ana ortağın ilişkili tarafı

(****) Ana ortağın bağlı ortaklığı

İlişkili taraflardan alınan krediler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Volkswagen Finance Overseas BV (**)	-	2.612.326.611
VDF Faktoring A.Ş. (*)	1.246.509	14.489.116
	1.246.509	2.626.815.727

(*) Bu tutar varlık kiralaması için araç alımlarında kullanılan borçlanmalardan oluşmaktadır.

(**) Ana ortağın ilişkili tarafı

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**b) İlişkili taraflarla olan işlemler**

Genel yönetim giderleri ve satışların maliyeti	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş. (**)	43.536.724	57.948.082
Volkswagen Financial Services NV(**)	11.315.249	95.224
Doğuş D Expert Ekspertiz ve Danışmanlık Hiz. A.Ş.(**)	5.524.588	67.261.899
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (**)	5.445.329	2.091.747
Doğuş Spor Kompleksi Yatırım ve İşletme A.Ş. (**)	2.946.407	2.783.966
Antur Turizm A.Ş. (**)	2.686.423	2.039
Tüvtürk Taşıt Muayene İstasyonları A.Ş. (**)	1.816.118	3.427.072
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. (*)	682.139	2.779.513
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (**)	139.576	4.392.589
Diğer	5.219.628	5.921.226
	79.312.181	146.703.357

(*) Ana ortağın bağlı ortaklığı

(**) Ana ortağın ilişkili tarafları

Hizmet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*)	290.254.417	197.633.014
	290.254.417	197.633.014

(*) Ana ortağın bağlı ortaklığı

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş. (**)	908.644.552	1.206.782.143
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (**)	12.892.181	10.680.771
	921.536.733	1.217.462.914

(**) Ana ortağın ilişkili tarafları

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**b) İlişkili taraflarla olan işlemler (Devamı)**

Kiralama geliri	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Doğuş Holding A.Ş. (**)	42.175.943	22.252.899
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş. (**)	40.381.078	26.131.244
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (**)	22.499.616	36.538.337
Galataport İstanbul Liman İşletmeciliği ve Yat. A.Ş. (**)	20.017.741	-
Nahita Restoran İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş. (**)	17.679.867	19.219.323
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (**)	12.189.576	9.343.526
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. (**)	11.661.760	6.075.765
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. (*)	10.461.573	4.717.088
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Tic. A.Ş. (**)	10.383.555	9.355.616
D Et ve Et Ürünleri Gıda Pazarlama Ticaret A.Ş. (**)	3.932.446	3.125.320
Doğuş Verimlilik ve Merkezi Satın Alma Hiz. A.Ş. (**)	3.828.501	2.224.800
Doğuş Otel Yatırımları ve Turizm A.Ş. (**)	1.864.957	1.787.007
Doğuş Oto Pazarlama A.Ş. (**)	-	1.155.718
Havana Yayıncılık Turizm ve Gıda Paz. Tic. (**)	1.494.787	2.900.374
Diğer	29.626.703	23.036.026
	228.198.103	167.863.043

(*) Ana ortağın bağlı ortaklığı

(**) Ana ortağın ilişkili tarafları

Araç satış gelirleri	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (*)	78.921.178	15.181.456
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (*)	1.636.685	-
	80.557.863	15.181.456

(*) Ana ortağın ilişkili tarafları

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (DEVAMI)**b) İlişkili taraflarla olan işlemler (Devamı)**

Diğer gelirler	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Nahita Restoran İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş. (*)	4.719.342	596.347
Doğuş Otomotiv ve Servis Ticaret A.Ş. (*)	3.261.678	313.509
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş. (*)	2.008.616	961.340
Doğuş Holding A.Ş. (*)	1.120.009	1.096.969
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Ticaret (*)	691.623	434.805
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. (**)	643.591	560.825
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (*)	364.733	384.805
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (*)	150.107	263.246
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*)	121.901	356.959
Havana Yayıncılık Turizm ve Gıda Paz. Tic. (*)	63.426	208.634
Doğuş Otel Yatırımları ve Turizm Anonim Şirketi(*)	-	76.316
VDF Faktoring A.Ş. (**)	-	6.562
Diğer	2.231.262	2.979.823
	15.376.288	8.240.140

(*) Ana ortağın ilişkili tarafları

(**) Ana ortağın bağlı ortaklığı

Faiz ve faktoring gelirleri/giderleri	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Volkswagen Finance Overseas B.V.(*)	210.946.718	-
VDF Faktoring A.Ş. (**)	20.823.385	977.142.247
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	7.290.222	12.902.312
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. (**)	4.638.458	334.344
Volkswagen Financial Services NV(*)	-	742.070.995
	243.698.783	1.732.449.898

(*) Ana ortağın ilişkili tarafları

(**) Ana ortağın bağlı ortaklığı

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Kilit yöneticiler genel müdür, genel müdür yardımcısı ve direktörlerden oluşur. Bu yöneticilere sağlanan menfaatler ile yönetim kurulu üyesine ödenen katılım bedeli 7.799.787 TL'dir. (30 Haziran 2024: 4.969.172 TL).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – STOKLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Yeni alınan araçlar	407.411.233	28.625.503
2. el araçlar	203.263.962	963.578.296
	610.675.195	992.203.799

NOT 10 – PEŞİN ÖDENEN GİDERLER

Peşin ödenen giderler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Sigorta giderleri	220.187.440	353.013.020
Diğer	21.316.614	28.493.709
	241.504.054	381.506.729

NOT 11 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Dönen varlıklar	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Diğer	176.774	6.901.294
	176.774	6.901.294

NOT 12 - FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR

Maliyetler	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Açılış	17.441.075.247	25.139.551.924
İlaveler	2.649.191.663	1.533.148.065
Çıkışlar	(5.193.047.953)	(2.873.558.828)
Değer düşüklüğü karşılığı	(35.043.416)	(476.723.089)
Toplam maliyet	14.862.175.541	23.322.418.072

Birikmiş amortisman

Açılış	(4.527.565.854)	(1.782.117.624)
İlaveler (*)	(1.037.091.968)	(3.005.659.694)
Çıkışlar	1.626.740.778	522.833.413
Toplam birikmiş amortisman	(3.937.917.044)	(4.264.943.905)

Faaliyet kiralamasına konu varlıkların kayıtlı değeri	10.924.258.497	19.057.474.167
--	-----------------------	-----------------------

(*) Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların cari dönem amortisman gideri satış maliyetine yansıtılmıştır (Not 24).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara dönem içinde kullanım hakkı varlıklarının cari dönem alımları toplamı 3.196.655 TL'dir (30 Haziran 2024: 2.723.513).

30 Haziran 2025 tarihinde sona eren altı aylık ara dönem içinde çıkışı olan kullanım hakkı bulunmamaktadır (30 Haziran 2024 – Bulunmamaktadır).

Kullanım hakkı varlıkların cari dönem amortismanı olan 1.598.328 TL genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır (30 Haziran 2024: 1.361.757 TL).

NOT 14 - DİĞER MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2025	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2025
Maliyet				
Motorlu taşıtlar	72.068.401	1.167.382	(2.020.621)	71.215.162
Mobilya ve demirbaşlar	33.649.842	102.431	-	33.752.273
Yapılmakta olan yatırımlar	7.474.087	1.055.983	-	8.530.070
Özel maliyetler	12.030.213	-	(9.328.552)	2.701.661
Toplam maliyet	125.222.543	2.325.796	(11.349.173)	116.199.166
Birikmiş amortisman (*)				
Motorlu taşıtlar	(15.850.565)	(6.854.591)	1.178.696	(21.526.460)
Mobilya ve demirbaşlar	(16.105.875)	(3.927.969)	-	(20.033.844)
Özel maliyetler	(2.705.343)	-	3.682	(2.701.661)
Toplam birikmiş amortisman	(34.661.783)	(10.782.560)	1.182.378	(44.261.965)
Net defter değeri	90.560.760			71.937.201

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - DİĞER MADDİ DURAN VARLIKLAR (DEVAMI)

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	30 Haziran 2024
Maliyet				
Motorlu taşıtlar	73.035.570	14.228.752	(11.222.963)	76.041.359
Mobilya ve demirbaşlar	17.098.724	17.888.314	(854.496)	34.132.542
Özel maliyetler	2.701.665	3.588	-	2.705.253
Yapılmakta olan yatırımlar	4.022.111	1.384.239	-	5.406.350
Toplam maliyet	96.858.070	33.504.893	(12.077.459)	118.285.504
Birikmiş amortisman (*)				
Motorlu taşıtlar	(21.701.476)	(7.120.268)	10.620.983	(18.200.761)
Mobilya ve demirbaşlar	(9.935.233)	(2.958.156)	678.778	(12.214.611)
Özel maliyetler	(2.705.349)	-	-	(2.705.349)
Toplam birikmiş amortisman	(34.342.058)	(10.078.424)	11.299.761	(33.120.721)
Net defter değeri	62.516.012			85.164.783

(*) Diğer maddi duran varlıkların cari dönem amortisman tutarı genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır (Not 25).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak			30 Haziran
	2025	İlaveler	Çıkışlar	2025
Maliyet				
Yazılım	316.239.401	15.855.309	-	332.094.710
Toplam maliyet	316.239.401	15.855.309	-	332.094.710
Birikmiş amortisman (*)				
Yazılım	(208.480.144)	(18.153.523)	-	(226.633.667)
Toplam birikmiş amortisman	(208.480.144)	(18.153.523)	-	(226.633.667)
Net defter değeri	107.759.257			105.461.043

(*) Maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman tutarı genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır (Not 25).

	1 Ocak			30 Haziran
	2024	İlaveler	Çıkışlar	2024
Maliyet				
Yazılım	267.424.934	19.787.806	-	287.212.740
Toplam maliyet	267.424.934	19.787.806	-	287.212.740
Birikmiş amortisman (*)				
Yazılım	(172.522.064)	(15.560.806)	-	(188.082.870)
Toplam birikmiş amortisman	(172.522.064)	(15.560.806)	-	(188.082.870)
Net defter değeri	94.902.870			99.129.870

(*) Maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman tutarı genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır (Not 25).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - TİCARİ BORÇLAR

Ticari borçlar ağırlıklı olarak motorlu taşıt alımları, onarım ve bakım gideri borçları ve sigorta prim borçları ile ilgili borçlardan oluşmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Araç ve hizmet sağlayıcılarına borçlar		
- İlişkili taraflara borçlar	175.310.891	916.187.419
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	127.561.688	115.534.089
	302.872.579	1.031.721.508

NOT 17 - DİĞER BORÇLAR

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
HGS-OGS borçları ve diğer	21.217.681	126.098.120
Alınan depozito ve teminatlar	19.930.852	23.235.056
	41.148.533	149.333.176

NOT 18 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER**Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar**

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Personel ikramiye karşılığı	47.136.068	73.412.683
İzin karşılığı	3.817.222	2.717.786
	50.953.290	76.130.469

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2025	2024
1 Ocak	76.130.469	48.008.201
Dönem içinde ayrılan karşılık	43.750.281	45.414.654
İptal edilen karşılıklar (-)	(35.208.099)	(16.781.139)
Ödemeler (-)	(22.839.516)	(19.979.098)
Parasal kazançlar	(10.879.845)	(8.428.784)
30 Haziran	50.953.290	48.233.834

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Ödenecek vergi ve fonlar	90.325.349	147.293.883
Diğer	3.615	18.737.514
	90.328.964	166.031.397

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR**a) Kısa vadeli borçlanmalar**

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)
TL krediler	13.784.139	13.784.139	50,51%	2.612.326.611	2.612.326.611	44,19%
TL faktoring	1.246.509	1.246.509	46,75%	14.489.116	14.489.116	46,75%
	15.030.648			2.626.815.727		

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Orijinal Bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)
TL krediler	672.907.005	672.907.005	49,40%	487.860.403	487.860.403	56,19%
İhraç edilen borçlanma senetleri	1.386.309.675	1.386.309.675	50,77%	55.737.288	55.737.288	57,04%
	2.059.216.680			543.597.691		

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	30 Haziran 2025			31 Aralık 2024		
	Orijinal bakiye	TL Karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)
TL krediler	-	-	-	67.254.600	67.254.600	56,19%
İhraç edilen borçlanma senetleri	-	-	-	386.597.826	386.597.826	57,04%
				453.852.426		

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
1 - 2 yıl	-	453.852.426
	-	453.852.426

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (DEVAMI)

30 Haziran 2025 ve 2024 itibarıyla finansal borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	30 Haziran 2024
Açılış	3.624.265.844	10.499.370.212
Cari dönem girişleri	9.486.654.741	30.663.665.715
Yıl içinde ödenen kredi ve faiz tutarı	(10.627.035.887)	(32.871.337.766)
Parasal Kayıp/Kazanç	(409.637.370)	(1.216.588.976)
Kapanış	2.074.247.328	7.075.109.185

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu'nun pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. Buna göre Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2024: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ve iştiraklerinin ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüleri) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (31 Aralık 2024: %15) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Türkiye'de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 30 Haziran 2025 tarihli finansal tablolarda %25 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2024: %25- 30 Haziran 2024: %25).

Yıl içinde ödenen geçici vergi o yıla ait olup izleyen yıl verilecek kurumlar vergisi beyannamesi üzerinden hesaplanacak kurumlar vergisinden mahsup edilir. Mahsuba rağmen ödenmiş geçici vergi tutarı kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

Türkiye'de ödenecek vergiler konusunda vergi otoritesi ile mutabakat sağlamak gibi bir uygulama bulunmamaktadır. Kurumlar vergisi beyannameleri hesap döneminin kapandığı ayı takip eden dördüncü ayın sonuna kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

Vergi incelemesine yetkili makamlar beş yıl zarfında muhasebe kayıtlarını inceleyebilir ve hatalı işlem tespit edilirse yapılacak vergi tarhiyatı nedeni ile vergi miktarları değişebilir.

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar beş yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla vergi gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Ertelenen vergi geliri/gideri	(120.674.853)	411.104.475
Vergi (gideri)/geliri	(120.674.853)	411.104.475

Ertelenmiş Vergiler

Ertelenmiş vergi varlığı ve yükümlülüğü, yürürlükteki vergi kanunları uyarınca, yerel vergi beyannamesiyle karşılaştırıldığında, finansal tablolarda yer alan belirli gelir ve gider kalemlerinin farklı muamele görmelerinden kaynaklanan geçici farkların vergi etkisidir.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri)	
	2025	2024	2025	2024
Bonus karşılığı	(47.136.068)	(73.412.683)	11.784.017	18.353.171
Kıdem tazminat karşılığı	(4.079.017)	(4.282.470)	1.019.754	1.070.617
İzin karşılığı	(3.817.222)	(2.717.786)	954.306	679.447
Ertelenmiş gelirler	(345.508.238)	(214.507.856)	86.377.060	53.626.965
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar ve diğer maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	3.387.160.797	2.778.842.627	(846.790.199)	(694.710.657)
Türev işlem etkisi	39.032.058	5.817.000	(9.758.015)	(1.454.251)
Diğer	40.475.933	65.407.667	(10.118.983)	(16.351.916)
Ertelenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri (-), net	3.066.128.243	2.555.146.499	(766.532.060)	(638.786.624)

Ertelenmiş vergi varlığı bakiyesinin dönemler içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
Dönem başı ertelenmiş vergi varlıkları	(638.786.624)	(1.446.703.283)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(120.674.853)	411.104.475
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(7.070.583)	13.341.938
Dönem sonu ertelenmiş vergi varlıkları/yükümlülükleri (-)	(766.532.060)	(1.022.256.870)

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (DEVAMI)

30 Haziran 2025 ve 2024 tarihleri itibarıyla, dönem vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Vergi öncesi kar/(zarar)	314.987.571	(2.295.014.766)
Vergi oranı	25%	25%
Hesaplanan vergi	(78.746.893)	573.753.692
Diğer düzeltmelerin etkisi	(41.927.960)	(162.649.217)
Toplam vergi geliri/(gideri)	(120.674.853)	411.104.475

NOT 21 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve zorunlu sebeplerden dolayı ilişkisi kesilen veya emekli olan, 25 hizmet yılını (kadınlarda 20) dolduran ve emeklilik hakkı kazanan (kadınlar için 58 yaşında, erkekler için 60 yaşında), askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla 53.919,68 TL (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL- tarihi tutar) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde Şirket'in ödemesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değeri hesaplanarak ayrılmaktadır.

Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	2025	2024
İskonto oranı (%)	4,22	4,13
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	87,66	88,89

Temel varsayım, kıdem tazminatı tavanının, her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oran olacaktır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı altı aylık dönemlerde yeniden belirlendiği için 30 Haziran 2025 tarihinden itibaren geçerli olan 53.919,68 TL (1 Ocak 2025: 46.655,43 TL – tarihi tutar) üzerinden hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 30 Haziran 2024 tarihlerinde sona eren yıllarda, kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2025	2024
1 Ocak, Dönem Başı	4.282.470	3.800.002
Hizmet maliyeti	374.785	572.467
Faiz maliyeti	551.897	422.428
Ödenen tazminat (-)	-	(541.667)
Aktüeryal kayıp	(575.551)	942.664
Parasal Kayıp/Kazanç	(554.584)	(920.664)
30 Haziran, Dönem Sonu	4.079.017	4.275.230

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gelecek aylara ait gelirler	176.999.574	105.612.992
Alınan sipariş avansları	3.026.579	424.118
	180.026.153	106.037.110
Uzun vadeli	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Gelecek yıllara ait gelirler	185.887.935	108.470.746
	185.887.935	108.470.746

NOT 23 – ÖZKAYNAKLAR

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihlerinde, Şirket'in ödenmiş sermayesinin yapısı aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

	2025		2024	
	TL	Pay %	TL	Pay %
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	46.942.217	100,00%	46.942.217	100,00%
Toplam	46.942.217	100,00%	46.942.217	100,00%
Sermaye düzeltmesi farkları	833.591.830		833.591.830	
Toplam	880.534.047		880.534.047	

30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 Tam TL (31 Aralık 2024: 1 Tam TL) değerinde 46.942.217 adet (31 Aralık 2024: 46.942.217 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 24 - HASILAT

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan – 30 Haziran 2025	1 Ocak – 30 Haziran 2024	1 Nisan– 30 Haziran 2024
İkinci el araç satışları	3.220.010.791	1.269.999.995	4.189.783.363	1.658.696.155
Kiralama gelirleri	2.093.106.252	1.029.654.582	2.126.312.033	1.066.639.038
Diğer	25.343.353	10.687.853	86.543.250	87.302.531
Brüt kazanç	5.338.460.396	2.310.342.430	6.402.638.646	2.812.637.724
Satış iadeleri ve indirimleri (-)	(37.695.257)	(17.566.067)	(26.202.194)	(17.168.389)
Toplam	5.300.765.139	2.292.776.363	6.376.436.452	2.795.469.335

NOT 25 - SATIŞLARIN MALİYETİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Satışların Maliyeti				
İkinci el araç satışlarının maliyeti	3.249.655.681	1.264.602.134	3.758.972.715	1.504.090.453
Sigorta giderleri	233.192.972	112.115.684	213.157.590	79.626.278
Bakım ve onarım giderleri	223.979.551	106.060.338	89.172.410	35.210.360
Motorlu taşıtlar vergisi giderleri	46.666.290	22.637.986	35.354.235	14.578.154
Yol yardım araçları kiralama giderleri	1.062.927	459.407	24.504.761	9.529.910
Kiralamaya konu varlıkların amortisman ve değer düşüklüğü giderleri (Not 12)	1.158.772.648	422.374.108	3.509.460.039	2.495.971.932
Diğer	4.846.462	4.667.431	20.381.959	69.505.117
	4.918.176.531	1.932.917.088	7.651.003.709	4.208.512.204

NOT 26 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak– 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Personel giderleri	115.913.669	40.081.942	95.518.161	43.070.343
İletişim ve bilgi teknolojileri giderleri	13.551.119	6.790.230	15.770.264	9.157.167
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 13,14 ve 15)	27.337.756	14.292.687	27.000.986	15.866.590
Danışmanlık giderleri	10.714.912	4.745.269	9.534.836	4.616.355
Ofis giderleri	2.095.287	934.352	1.693.953	962.092
Kira giderleri	1.497.767	892.640	1.494.644	469.828
Diğer	8.800.008	6.004.145	57.363.151	52.839.730
	179.910.518	73.741.265	208.375.995	126.982.105

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 27- PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Reklam giderleri	3.028.010	173	377.755	38.140
Ajans komisyon gideri	1.283.998	743.207	1.359.041	823.180
Tanıtım giderleri	2.177.998	472.615	2.669.002	-
Toplam	6.490.006	1.215.995	4.405.798	861.320

NOT 28- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak- 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Değer düşüklüğü / Kazanç kaybı gelirleri (***)	44.256.849	20.906.159	29.449.199	9.455.166
Yansıtma faturalardan kaynaklanan gelirler (**)	45.749.184	24.741.775	39.633.903	14.925.922
Komisyon geliri (*)	342.957	181.553	1.057.204	412.304
Sabit kıymet satış karı	10.166.792	10.166.792	6.326.466	6.326.466
Diğer	6.342.960	494.240	34.433	10.748
Toplam esas faaliyetlerden diğer gelirler	106.858.742	56.490.519	76.501.205	31.130.606
Esas faaliyetlerden diğer giderler				
Şüpheli alacak karşılığı giderleri	(10.434.800)	(10.434.800)	-	-
Esas faaliyetlerden diğer giderler	(6.284.916)	(4.743.669)	(2.309.745)	(32.177.357)
Toplam esas faaliyetlerden diğer giderler	(16.719.716)	(15.178.469)	(2.309.745)	(32.177.357)

(*) Bu tutar sigorta şirketlerinden alınan komisyondan oluşmaktadır.

(**) Operasyonel masraf yansıtılmalarından ve onarım bedeli yansıtılmalarından oluşmaktadır.

(***) VDF Filo araçlarına üçüncü kişilerin çarpmasıyla araçlarda meydana gelen değer düşüklüğü neticesinde elde edilen gelirlerden oluşmaktadır.

NOT 29 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 30 Haziran 2025	1 Nisan- 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024	1 Nisan- 30 Haziran 2024
Finansman gelirleri				
Yabancı para işlemlerinden kaynaklanan kambiyo karları	-	-	601.585	526.649
Faiz gelirleri	71.757.996	47.294.033	64.015.043	30.792.740
Toplam finansman gelirleri	71.757.996	47.294.033	64.616.628	31.319.389
Finansman giderleri				
Finansal borçlanmalar ve faktoring giderlerine ilişkin faiz giderleri	(542.314.036)	(236.117.959)	(2.060.491.875)	(991.087.367)
Finansal borçlanmalara ilişkin kur farkı giderleri	(29.373.280)	(17.193.878)	(8.124.208)	(8.515.278)
Diğer	(551.897)	(551.897)	-	-
Toplam finansman giderleri	(572.239.213)	(253.863.734)	(2.068.616.083)	(999.602.645)

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

Gelir tablosunda belirtilen hisse başına kazanç, net kârın/(zararın) ilgili yıl içerisinde çıkarılmış bulunan hisse senetlerinin ağırlıklı ortalama adedine bölünmesiyle bulunmaktadır. Şirketler sermayelerini halihazırda bulunan hissedarlarına, geçmiş yıl kazançlarından dağıttıkları "bedelsiz hisse" yolu ile arttırmaktadırlar. Bu tip "bedelsiz hisse" dağıtımları, hisse başına kazanç hesaplamalarında, ihraç edilmiş hisse gibi değerlendirilir. Buna göre, bu hesaplamalarda kullanılan ağırlıklı ortalama hisse adedi, söz konusu hisse dağıtımlarının geçmişe dönük etkileri de dikkate alınarak bulunur. İhraç edilmiş hisse adedinin bilanço tarihinden sonra, mali tabloların hazırlanmış olduğu tarihten önce bedelsiz hisse adedi dağıtılması sebebiyle artması durumunda hisse başına kazanç hesaplaması toplam yeni hisse adedi dikkate alınarak yapılmaktadır.

	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Dönem karı/(zararı)	194.312.718	(1.883.910.291)
Nominal değeri 1 TL olan adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	46.942.217	46.942.217
Hisse başına kayıp/kazanç (-)	4,14	(40,13)

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

a) Finansal araçları kullanma stratejisi

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

b) Kredi riski

Finansal aracın taraflarından birinin sözleşmeye bağlı yükümlülüğünü yerine getirmemesi nedeniyle Şirket'e finansal bir kayıp oluşturması riski, kredi riski olarak tanımlanır. Bu riskler, yönetim tarafından toplam riski herhangi bir tarafla sınırlamak ve gerektiğinde teminatlarla karşılamak suretiyle izlenir. Tüm yeni müşteriler ve mevcut müşterilerin yenilemeleri için bir kredi komitesi tarafından periyodik olarak gerçekleştirilen bir kredi değerlendirme süreci vardır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**c) Piyasa riski**

Piyasa riski temelde aşağıda açıklanan kur riski ve faiz oranı riskinden oluşmaktadır.

Marka yoğunlaşması

Şirket'in kiraladığı araçların faaliyet kiralamasına konu varlıklar ve stoklar kapsamındaki maliyetlere göre marka yoğunlaşması aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Marka		
Volkswagen	4.218.482.353	5.230.868.180
Skoda	1.563.320.909	1.426.723.972
Audi	1.093.014.974	1.151.973.849
Renault	893.665.467	1.189.446.800
Fiat	570.803.263	871.902.173
Toyota	353.188.117	447.810.522
Peugeot	343.223.613	380.285.933
BMW	310.990.831	349.208.538
Seat	282.976.595	327.980.073
Ford	84.875.345	72.206.442
Mercedes	72.533.276	91.239.993
Dacia	44.766.043	115.879.508
Honda	21.624.615	101.504.067
Diğer	1.070.793.096	1.156.479.343
	10.924.258.497	12.913.509.393

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**c) Piyasa riski (Devamı)**Kur riski

Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler kur riskine sebep olmaktadır. Bu risk döviz cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesiyle oluşan doğal riskten korunma yöntemleri ile yönetilmektedir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in, maruz kaldığı kur riskini özetlemektedir. 30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla tabloda Şirket'in yabancı para varlıkları ve yükümlülükleri tutarları ile TL karşılık tutarları yer almaktadır.

30 Haziran 2025	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	31.529	2.962.454	139.162.974
Toplam varlıklar	31.529	2.962.454	139.162.974
Ticari borçlar	46.875	240.590	13.062.998
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	-	8.000.000	372.420.800
Toplam yükümlülükler	46.875	8.240.590	385.483.798
Net bilanço pozisyonu	(15.346)	(5.278.136)	(246.320.824)
Gelecekteki kiralama alacakları (KDV dahil, riskten korunma etkisi hariç)	-	-	-
Bilanço dışı kiralama alacakları sonrası net bilanço pozisyonu	(15.346)	(5.278.136)	(246.320.824)
31 Aralık 2024	ABD Doları	AVRO	TL Karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	902	7.331	351.336
Toplam varlıklar	902	7.331	351.336
Kısa ve uzun vadeli borçlanmalar	212.075	5.582	8.954.811
Toplam yükümlülükler	212.075	5.582	8.954.811
Net bilanço pozisyonu	(211.173)	(1.749)	(8.603.475)
Gelecekteki kiralama alacakları (KDV dahil, riskten korunma etkisi hariç)	-	-	-
Bilanço dışı kiralama alacakları sonrası net bilanço pozisyonu	(211.173)	(1.749)	(8.603.475)

ABD Dolar kurunun Türk Lirası karşısında %10 değer kazanması/kaybetmesi durumu, Şirket'in vergi öncesi karında Dolar cinsinden 60.987 TL azalışa/artışa (31 Aralık 2024: 867.846 TL azalışa/artışa), Avro cinsinden 24.571.095 TL azalışa/artışa (31 Aralık 2024: 7.499 TL azalışa/artışa) neden olmaktadır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)**d. Faiz oranı riski**

Şirket faiz riskine bilanço kalemlerinin piyasa değerlerinin dalgalanmalarıyla (fiyat riski) veya faize hassas olan varlık ve yükümlülüklerinin ani oran değişikliklerinin etkisiyle, maruz kalmaktadır. Türkiye'de faiz oranları yüksek oranda değişkendir. Bundan dolayı, faiz riski Şirket'in varlık ve yükümlülük yönetiminde önemli bir yer tutar. Varlıkların ve yükümlülüklerinin faize duyarlılığının dengelemesine özel önem verilmektedir.

Beklenen yeniden fiyatlandırma ve vade tarihleri, sözleşme tarihlerinden önemli ölçüde farklı değildir ve Şirket değişken faizli finansal araçlara sahip değildir, bu nedenle Şirket'in sözleşme tarihlerinde veya faiz oranlarında kalan yıllar açısından sınıflandırılan defter değerlerinde taşınan varlıkları ve borçlarını duyarlılık analizi ile birlikte özetleyen bir tablo bulunmamaktadır.

e. Likidite riski

Şirket'in varlık ve yükümlülük yönetimindeki en önemli amacı, Şirket'in alacaklılarına olan taahhütlerini yerine getirebilmek için gerekli olan likiditeyi sağlamak ve Şirket'in kendi likidite ihtiyaçlarını karşılayabilmektir.

Aşağıdaki tablo, Şirket'in varlık ve yükümlülüklerini bilanço tarihinde kalan sözleşme sürelerine göre kalan vadelerine göre dağılımı aşağıdaki gibidir:

2025	Vadesiz - 3 aya kadar	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	Faizsiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	522.283.043	-	-	-	522.283.043
Ticari alacaklar	337.404.895	-	-	-	337.404.895
Diğer alacaklar	457.338.092	-	-	-	457.338.092
Toplam varlıklar	1.317.026.030	-	-	-	1.317.026.030
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	(215.320.778)	(1.858.926.550)	-	-	(2.074.247.328)
Müşteri söz. doğan yükümlülükler	-	(180.026.153)	(185.887.935)	-	(365.914.088)
Ticari borçlar	(302.872.579)	-	-	-	(302.872.579)
Diğer borçlar	(41.148.533)	-	-	-	(41.148.533)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(142.303.766)	-	-	-	(142.303.766)
Toplam yükümlülükler	(701.645.656)	(2.038.952.703)	(185.887.935)	-	(2.926.486.294)
Net likidite açığı	615.380.374	(2.038.952.703)	(185.887.935)	-	(1.609.460.264)

2024	Vadesiz - 3 aya kadar	3 - 12 ay	1 - 5 Yıl	Faizsiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	80.561.604	-	-	-	80.561.604
Ticari alacaklar	428.001.992	-	-	-	428.001.992
Diğer alacaklar	293.942.202	-	-	-	293.942.202
Toplam varlıklar	802.505.798	-	-	-	802.505.798
Kısa vadeli borçlanmalar ve uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	(2.829.924.439)	(340.488.980)	-	-	(3.170.413.419)
Müşteri söz. doğan yükümlülükler	-	(106.037.110)	(108.470.746)	-	(214.507.856)
Ticari borçlar	(1.031.721.508)	-	-	-	(1.031.721.508)
Diğer borçlar	(149.333.176)	-	-	-	(149.333.176)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(166.031.397)	-	-	-	(166.031.397)
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	(453.852.426)	-	(453.852.426)
Toplam yükümlülükler	(4.177.010.520)	(446.526.090)	(562.323.172)	-	(5.185.859.782)
Net likidite açığı	(3.374.504.722)	(446.526.090)	(562.323.172)	-	(4.383.353.984)

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR)

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

Aktif bir piyasada işlem görmeyen finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerleri, Şirket tarafından halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerleme yöntemleri kullanılarak belirlenmiştir. Ancak, piyasa bilgilerini değerlendirip gerçeğe uygun değerleri tahmin edebilmek, yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Buna bağlı olarak burada sunulan tahminler, Şirket'in cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerden farklı olabilir.

Aşağıdaki yöntem ve varsayımlar, gerçeğe uygun değeri belirlenebilen finansal araçların gerçeğe uygun değerlerinin tahmininde kullanılmıştır:

Parasal varlıklar:

Yılsonu kurlarıyla çevrilen döviz cinsinden olan bakiyelerin gerçeğe uygun değerlerinin, kayıtlı değerlerine yaklaştığı kabul edilmektedir.

Kasa ve nakit değerler ile diğer parasal varlıkların kayıtlı değerlerinin, kısa vadeli olmaları nedeniyle gerçeğe uygun değerlerini yansıttığı kabul edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkları kar/(zarara) yansıtılan finansal varlıklar ve satılmaya hazır menkul kıymetlerin gerçeğe uygun değerlerinin belirlenmesinde piyasa fiyatları esas alınır.

Parasal yükümlülükler:

Uzun vadeli finansal yükümlülüklerin gerçeğe uygun değeri, piyasa faiz oranı kullanarak sözleşmelere baz gelecek nakit akımlarının indirgenmesi yöntemiyle belirlenmektedir.

	30 Haziran 2025		31 Aralık 2024	
	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar	2.076.541.498	2.136.329.985	3.624.265.844	3.618.456.200

Sermaye riski yönetimi

Sermayeyi yönetirken Şirket'in hedefleri, sermaye tutarın toplam varlıklara oranını kontrol altında tutarak işletme faaliyetlerin geliştirilmesini sağlamak amacıyla güçlü bir sermaye yapısına sahip olmak ve finansal yükümlülüklerle ait sermaye ile ilgili koşullara uymaktır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.**30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT****ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 32 - FİNANSAL ARAÇLAR (GERÇEĞE UYGUN DEĞER AÇIKLAMALARI VE FİNANSAL RİSKTEN KORUNMA MUHASEBESİ ÇERÇEVESİNDEKİ AÇIKLAMALAR) (Devamı)

Şirket, aynı sektörde faaliyet gösteren diğer şirketlerin uygulamalarına paralel olarak sermayeyi borç / sermaye oranını kullanarak izlemektedir. Bu oran net borcun toplam sermayeye bölünmesiyle bulunur. Net borç, nakit ve nakit benzeri değerlerin toplam borç tutarından (bilançoda gösterildiği gibi kredileri, ticari ve diğer borçları ve ertelenmiş gelirleri içerir) düşülmesiyle ve toplam sermaye ise, bilançoda gösterildiği gibi özkaynaklar ile net borcun toplanmasıyla hesaplanmaktadır.

30 Haziran 2025 ve 31 Aralık 2024 tarihleri itibarıyla borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	30 Haziran 2025	31 Aralık 2024
Finansal borçlar	2.074.247.328	3.624.265.844
Kiralama işlemlerinden yükümlülükler	2.294.170	-
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	(522.283.043)	(80.561.604)
Net borç	1.554.258.455	3.543.704.240
Özkaynaklar	9.615.103.097	9.399.578.630
Toplam sermaye	11.169.361.552	12.943.282.870
Net borç/sermaye oranı	14%	27%

NOT 33 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	1 Ocak - 30 Haziran 2025	1 Ocak - 30 Haziran 2024
Finansal durum tablosu kalemleri:		
Peşin ödenmiş giderler	6.746.628	3.723.180
Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar	5.363.886	34.461.933
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(91.532.316)	122.194.078
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	675.639.525	2.137.987.406
Ertelenmiş gelirler	(63.601.235)	(6.493.897)
Ödenmiş sermaye	(125.837.566)	(174.607.926)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	1.136.360	1.510.984
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(3.387.975)	(2.618.207)
Geçmiş yıllar karları	(1.215.423.908)	(2.827.271.493)
Kar veya zarar tablosu kalemleri:		
Hasılat	(280.443.978)	(448.102.358)
Satışların mal ve hizmet maliyetleri	1.589.844.528	2.233.188.700
Pazarlama giderleri	378.301	370.358
Genel yönetim giderleri	7.253.289	847.949
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(4.680.652)	(10.548.868)
Finansman gelir/giderleri	27.686.791	57.500.440
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	529.141.678	1.122.142.279

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

30 HAZİRAN 2025 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT

ÖZET FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 30 Haziran 2025 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.