

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



Building a better
working world

Güney Bağımsız Denetim ve SMMM A. Ş.
Maslak Mah. Eski Büyükdere Cad.
Orjin Maslak İş Merkezi No: 27 K: 2-3-4
34485 Sarıyer/İstanbul TÜRKİYE

Tel: +90 212 315 3000
Fax: +90 212 230 8291
ey.com
Ticaret Sicil No : 479920
Mersis No: 0-4350-3032-6000017

BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU

VDF Servis ve Ticaret Anonim Şirketi Genel Kuruluna;

A) Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

VDF Servis ve Ticaret Anonim Şirketi (“Şirket”) ile bağlı ortaklıklarının (“Grup”) 31 Aralık 2020 tarihli konsolide finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; konsolide kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide özkaynak değişim tablosu ve konsolide nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan konsolide finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki konsolide finansal tablolar, Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal performansını ve konsolide nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına (“TFRS’lere”) uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Kamu Gözetimi, Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yayımlanan Türkiye Denetim Standartlarının bir parçası olan Bağımsız Denetim Standartlarına (“BDS’lere”) uygun olarak yürütülmüştür. Bu Standartlar kapsamındaki sorumluluklarımız, raporumuzun *Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* (“Etik Kurallar”) ile konsolide finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili mevzuatta yer alan etik hükümlere uygun olarak Gruptan bağımsız olduğumuzu beyan ederiz. Etik Kurallar ve mevzuat kapsamındaki etiğe ilişkin diğer sorumluluklar da tarafımızca yerine getirilmiştir. Bağımsız denetim sırasında elde ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulması için yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

3) Kilit Denetim Konuları

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



Building a better
working world

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Varlıkların Kalıntı Değer Hesaplaması	
Grup'un operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değeri, Grup'un operasyonel kiralamaya konu araçlarının kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır. Bu varlıkların kalıntı değerinin hesaplanmasında Grup yönetiminin önemli varsayımlar, kiralama faaliyetinde kullanılan varlığın sözleşme dönemi sonundaki kalıntı değerini tahmin etmeyi amaçlamaktadır. Söz konusu kalıntı değer hesaplaması önemli tahmin ve varsayımları içermesi ile büyüklükleri açısından değerlendirildiğinde konsolide finansal tablolar için önemli olması sebebiyle kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların kalıntı değerinin ölçülmesi, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir. Kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların kalıntı değerinin hesaplamasına ilişkin muhasebe politikalarını da içeren açıklamalar Dipnot 2.3 ve 2.4'de yer almaktadır.	Denetimimiz sırasında kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkların kalıntı değer hesaplamasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır; - Grup Yönetimi'nin kalıntı değer tahmini sürecine ilişkin kilit kontrollerin tasarımı ve uygulanmasının değerlendirilmesi, - Grup yönetimi tarafından kullanılan varsayımların piyasa göstergeleri ve Grup'un geçmişte gerçekleşen verileri ile uyumlu olduğunun örneklem bazında teyit edilmesi, - Kalıntı değer hesaplama modeli ile elde edilen verilerin cari dönemde gerçekleşen satışlar ile karşılaştırılarak kalıntı değer hesaplamasının örneklem bazında doğruluğunun test edilmesi, - Konsolide finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin TFRS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmesi.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
TFRS 9 “Finansal Araçlar” Standardının konsolide finansal tablolara etkisi ve finansal varlıklara ilişkin değer düşüklüğünün konsolide finansal tablolara alınması ve ilgili önemli açıklamalar Dipnot 7’de açıklandığı üzere Grup, finansal varlıklar için beklenen kredi zararlarını TFRS 9 “Finansal Araçlar” standardına göre konsolide finansal tablolarda hesaplamaktadır. Tarafımızca TFRS 9 finansal varlıklara ilişkin değer düşüş karşılığının kilit denetim konusu olarak değerlendirilme sebepleri: - TFRS 9 beklenen kredi zararları hesaplamasına tabi olan finansal varlıkların konsolide finansal tablolar açısından önemli bakiye oluşturması, - TFRS 9 uygulamalarının karmaşık ve kapsamlı olması, - TFRS 9 süreçlerindeki kontrol ortamının karmaşık ve yoğun olması, - Beklenen kredi zararlarında kullanılan tahmin ve varsayımların yeni, önemli ve karmaşık olması ve - TFRS 9’un kapsamlı ve karmaşık açıklama gereklilikleridir.	Mevcut denetim prosedürlerimizin yanı sıra denetim prosedürlerimiz: - Uygulanan muhasebe politikalarının TFRS 9’a, Grup’un geçmiş performansına, yerel ve global uygulamalara uygunluğunun değerlendirilmesi, - Beklenen kredi zararlarının hesaplanması sürecinde kullanılan bilgi setlerinin doğruluğu ve tamlığının değerlendirilmesi, - Beklenen kredi zararları hesaplamasının matematiksel doğrulamasının örneklem yoluyla detaylı test edilmesi, - Uzman görüşüne dayanan münferit değerlendirme yapılan finansal varlıklar için kullanılan varsayım ve tahminlerin değerlendirilmesini, - Model süreci sonrasında yapılan veya yapılması gereken güncellenmelerin gerekliliğinin ve doğruluğunun değerlendirilmesini, - Covid-19 salgınının, kredilerin aşamalandırılmasında ve beklenen kredi zarar karşılığı hesaplamalarında kullanılan makroekonomik değişkenler üzerindeki etkisinin, ileriye yönelik önemli tahmin ve varsayımlar ile beraber değerlendirilmesi, - TFRS 9 ile ilgili açıklamaların denetlenmesini içermektedir.

4) Diğer husus

Grup’un 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tablolarının tam kapsamlı denetimi başka bir bağımsız denetim şirketi tarafından gerçekleştirilmiş olup, söz konusu bağımsız denetim şirketi 25 Mart 2020 tarihli tam kapsamlı denetim raporunda olumlu görüş bildirmiştir. Grup’un 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarına ilişkin yürüttüğümüz bağımsız denetim kapsamında, 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla konsolide finansal tabloları yeniden düzenlemek amacıyla yapılan ve Not 2.1.3’de açıklanan düzeltmeleri de denetlemiş bulunuyoruz. Görüşümüze göre, söz konusu düzeltmeler uygundur ve doğru bir biçimde uygulanmıştır.

5) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Konsolide Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

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

Konsolide finansal tabloları hazırlarken yönetim; Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Grup'u tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Grup'un finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.

6) Bağımsız Denetçinin Konsolide Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

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

BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüphecililiğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- Konsolide finansal tablolardaki hata veya hile kaynaklı "önemli yanlışlık" riskleri belirlenmekte ve değerlendirilmekte; bu risklere karşılık veren denetim prosedürleri tasarlanmakta ve uygulanmakta ve görüşümüze dayanak teşkil edecek yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. (Hile; muvazaa, sahtekârlık, kasıtlı ihmal, gerçeğe aykırı beyan veya iç kontrol ihlali fiillerini içerebildiğinden, hile kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riski, hata kaynaklı önemli bir yanlışlığı tespit edememe riskinden yüksektir.)
- Grup'un iç kontrolünün etkinliğine ilişkin bir görüş bildirmek amacıyla değil ama duruma uygun denetim prosedürlerini tasarlamak amacıyla denetimle ilgili iç kontrol değerlendirilmektedir.
- Yönetim tarafından kullanılan muhasebe politikalarının uygunluğu ile yapılan muhasebe tahminlerinin ve ilgili açıklamaların makul olup olmadığı değerlendirilmektedir.
- Elde edilen denetim kanıtlarına dayanarak, Grup'un sürekliliğini devam ettirme kabiliyetine ilişkin ciddi şüphe oluşturabilecek olay veya şartlarla ilgili önemli bir belirsizliğin mevcut olup olmadığı hakkında ve yönetimin işletmenin sürekliliği esasını kullanmasının uygunluğu hakkında sonuca varılmaktadır. Önemli bir belirsizliğin mevcut olduğu sonucuna varmamız hâlinde, raporumuzda, konsolide finansal tablolardaki ilgili açıklamalara dikkat çekmemiz ya da bu açıklamaların yetersiz olması durumunda olumlu görüş dışında bir görüş vermemiz gerekmektedir. Vardığımız sonuçlar, bağımsız denetçi raporu tarihine kadar elde edilen denetim kanıtlarına dayanmaktadır. Bununla birlikte, gelecekteki olay veya şartlar Grup'un sürekliliğini sona erdirebilir.



**Building a better
working world**

- Konsolide finansal tabloların, açıklamalar dâhil olmak üzere, genel sunumu, yapısı ve içeriği ile bu tabloların, temelini oluşturan işlem ve olayları gerçeğe uygun sunumu sağlayacak şekilde yansıtıp yansıtmadığı değerlendirilmektedir.
- Konsolide finansal tablolar hakkında görüş vermek amacıyla, grup içerisindeki işletmelere veya faaliyet bölümlerine ilişkin finansal bilgiler hakkında yeterli ve uygun denetim kanıtı elde edilmektedir. Grup denetiminin yönlendirilmesinden, gözetiminden ve yürütülmesinden sorumluyuz. Verdiğimiz denetim görüşünden de tek başımıza sorumluyuz.

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

Bağımsızlığa ilişkin etik hükümlere uygunluk sağladığımızı üst yönetimden sorumlu olanlara bildirmiş bulunmaktayız. Ayrıca bağımsızlık üzerinde etkisi olduğu düşünülebilecek tüm ilişkiler ve diğer hususlar ile varsa, ilgili önlemleri üst yönetimden sorumlu olanlara iletmış bulunmaktayız.

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

B) Mevzuattan Kaynaklanan Diğer Yükümlülükler

- 1) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Şirketin 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap döneminde defter tutma düzeninin, finansal tabloların, kanun ile Şirket esas sözleşmesinin finansal raporlamaya ilişkin hükümlerine uygun olmadığına dair önemli bir hususa rastlanmamıştır.
- 2) TTK'nın 402'nci maddesinin dördüncü fıkrası uyarınca Yönetim Kurulu tarafımıza denetim kapsamında istenen açıklamaları yapmış ve talep edilen belgeleri vermiştir.

Bu bağımsız denetimi yürütüp sonuçlandıran sorumlu denetçi Fatih Polat'tır.

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

Fatih Polat, SMMM
Sorumlu Denetçi

26 Mart 2021
İstanbul, Türkiye

İÇİNDEKİLER**PAGE**

KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU.....	1-2
KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU	3
KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU	4
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU	5
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR.....	5-59
DİPNOT 1 GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU	5
DİPNOT 2 KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR.....	6-29
DİPNOT 3 FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ	29-35
DİPNOT 4 NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ.....	36
DİPNOT 5 TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR.....	37-40
DİPNOT 6 DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR	41
DİPNOT 7 PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER.....	41
DİPNOT 8 DİĞER ALACAKLAR.....	41
DİPNOT 9 MADDİ DURAN VARLIKLAR.....	42-43
DİPNOT 10 MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR.....	43
DİPNOT 11 TÜREV ARAÇLAR	44
DİPNOT 12 FİNANSAL BORÇLANMALAR.....	44-46
DİPNOT 13 VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	46-48
DİPNOT 14 DİĞER BORÇLAR	49
DİPNOT 15 ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR.....	49
DİPNOT 16 DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER	49
DİPNOT 17 KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER	49-51
DİPNOT 18 ÖZKAYNAKLAR.....	52
DİPNOT 19 HASILAT VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN HASILAT	52-53
DİPNOT 20 GENEL YÖNETİM GİDERLERİ	53
DİPNOT 21 ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER	54
DİPNOT 22 FİNANSMAN GELİRLERİ/GİDERLERİ	54
DİPNOT 23 İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI	55-59
DİPNOT 24 BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR	59

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

Varlıklar	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31/12/2020	Yeniden düzenlenmiş (*) Bağımsız denetimden geçmiş 31/12/2019
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	148.382	77.366
Ticari Alacaklar	5	747.863	342.565
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5	488.609	45.232
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	259.254	297.333
Diğer Alacaklar	8	165.003	1.011
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	165.000	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	3	1.011
Türev Araçlar	11	21.725	41.520
- Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar	11	21.725	41.520
Peşin Ödenmiş Giderler	7	42.166	24.195
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	13	559	25
Diğer Dönen Varlıklar	6	186.238	90.863
Toplam Dönen Varlıklar		1.311.936	577.545
Duran Varlıklar			
Ticari Alacaklar	5	29.054	-
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	29.054	-
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	9	1.910.821	967.214
Diğer Alacaklar	8	419.887	-
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8	419.887	-
Türev Araçlar	11	513	8.605
- Riskten Korunma Amaçlı Türev Araçlar	11	513	8.605
Maddi Duran Varlıklar	9	7.236	3.976
Kullanım Hakları	9	2.637	1.714
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	10	24.530	19.409
Peşin Ödenmiş Giderler	7	1.667	-
Ertelenmiş Vergi Varlığı	13	1.463	7.838
Diğer Duran Varlıklar	6	12.670	19.530
Toplam Duran Varlıklar		2.410.478	1.028.286
Toplam Varlıklar		3.722.414	1.605.831

(*) Yeniden düzenlenmiş finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.1.3 "Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi" dipnotunda yer almaktadır.

Takip eden açıklama ve dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİ İTİBARIYLA
KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU**

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

Kaynaklar	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş 31/12/2020	Yeniden düzenlenmiş (*) Bağımsız denetimden geçmiş 31.12.2019
			31.12.2019
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	12	1.664.130	216.956
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	12	657.392	349.450
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	12	1.096	641
Ticari Borçlar	5	267.479	183.773
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5	111.755	103.082
- İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	5	155.724	80.691
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	15	964	689
Diğer Borçlar	14	9.076	4.936
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	14	86	1.573
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	14	8.990	3.363
Ertelenmiş Gelirler		36	-
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	13	4.940	2.251
Kısa Vadeli Karşılıklar	17	9.840	5.513
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	17	3.765	2.472
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	17	6.075	3.041
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	16	1.591	304
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		2.616.544	764.513
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	12	731.631	559.911
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	12	1.764	1.240
Uzun Vadeli Karşılıklar	17	1.701	1.372
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	17	1.678	1.355
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar	17	23	17
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	13	8.593	123
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		743.689	562.646
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		362.181	278.672
Ödenmiş Sermaye	18	5.100	5.100
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak		(377)	(156)
- Yeniden değerlendirme ve ölçüm kayıpları (-)		(377)	(156)
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		5.087	5.087
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları		268.641	217.593
Net Dönem Karı/Zararı		83.730	51.048
Toplam Kaynaklar		3.722.414	1.605.831

(*) Yeniden düzenlenmiş finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.1.3 "Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi" dipnotunda yer almaktadır.

Takip eden açıklama ve dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.**1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT****KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU**

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

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>	<i>Yeniden düzenlenmiş (*) Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Dipnot	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	19	696.693	357.586
Satışların maliyeti (-)	19	(285.796)	(165.424)
Ticari faaliyetlerinden brüt kar		410.897	192.162
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	19	44.005	102.089
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	19	(28.816)	(66.241)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		15.189	35.848
Brüt kar		426.086	228.010
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(1.826)	(958)
Genel yönetim giderleri (-)	20	(63.798)	(49.444)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	21	214.265	524.097
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	21	(22.053)	(39.286)
Esas faaliyet karı		552.674	662.419
Finansman gelirleri	22	86.876	42.772
Finansman giderleri (-)	22	(534.106)	(637.661)
Vergi öncesi kar		105.444	67.530
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri			
- Dönem vergi gideri	13	(6.814)	(13.847)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	13	(14.900)	(2.635)
Net dönem karı		83.730	51.048
Diğer kapsamlı gelir/(gider)		(221)	151
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç	17	(276)	169
- Vergi etkisi	13	55	(18)
Toplam kapsamlı gelir		83.509	51.199

(*) Yeniden düzenlenmiş finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.1.3 "Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi" dipnotunda yer almaktadır.

Takip eden açıklama ve dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2020 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

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

Yeniden Düzenlenmiş Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynaklar (*)						
	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler					
	Ödenmiş Sermaye	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Dönem karı	Toplam özkaynaklar
Önceden raporlanan 1 Ocak 2019	5.100	(307)	5.087	158.616	69.180	237.676
Geçmiş dönem düzeltmeleri	-	-	-	(9.000)	-	(9.000)
Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2019 (*)	5.100	(307)	5.087	149.616	69.180	228.676
Transferler	-	-	-	69.180	(69.180)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	151	-	-	51.048	51.199
- Net dönem karı	-	-	-	-	51.048	51.048
- Diğer kapsamlı gelir	-	151	-	-	-	151
Diğer değişiklikler nedeni ile artış/(azalış)	-	-	-	(1.203)	-	(1.203)
31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla bakiye	5.100	(156)	5.087	217.593	51.048	278.672
Önceden raporlanan 1 Ocak 2020	5.100	(156)	5.087	226.593	55.256	291.880
Geçmiş dönem düzeltmeleri	-	-	-	(9.000)	(4.208)	(13.208)
Yeniden düzenlenmiş 1 Ocak 2020 (*)	5.100	(156)	5.087	217.593	51.048	278.672
Transferler	-	-	-	51.048	(51.048)	-
Toplam kapsamlı gelir	-	(221)	-	-	83.730	83.509
- Net dönem karı	-	-	-	-	83.730	83.730
- Diğer kapsamlı gelir	-	(221)	-	-	-	(221)
31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla bakiye	5.100	(377)	5.087	268.641	83.730	362.181

(*) Yeniden düzenlenmiş finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.1.3 "Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi" dipnotunda yer almaktadır.

Takip eden açıklama ve dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU**

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

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2020	Yeniden düzenlenmiş (*) Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2019
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem net karı		83.730	51.048
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	19,20	11.648	17.317
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	21	9.749	35.704
-Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler		9.749	35.704
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		6.587	(3.971)
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	17	3.547	(518)
-Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	17	3.040	(3.453)
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		27.887	35.161
Faiz (gelirleri)/giderleri ile ilgili düzeltmeler		138.266	116.103
Yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		265.270	67.254
Vergi giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	21.714	16.482
Diğer nakit dışı kalemlere ilişkin düzeltmeler		(8.773)	(5.466)
İşletme faaliyetlerinde daha önce kullanılan net nakit faaliyet varlık ve yükümlülüklerinde değişiklikler		556.078	329.632
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artışla ilgili düzeltmeler (-)		(864.428)	(285.322)
-Faaliyet kiralamasına konu varlıkların alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	9	(1.079.789)	(342.244)
-Faaliyet kiralamasına konu varlıkların satımlarından kaynaklanan nakit girişleri		215.361	56.922
Ticari alacaklardaki azalışla/(artış) ilgili düzeltmeler		(444.101)	558.761
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler (-)		(692.032)	(23.211)
Ticari borçlardaki (azalışla)/artış ilgili düzeltmeler		83.706	(43.159)
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		(69.555)	(5.965)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yapılan ödemeler (-)		(2.214)	(468)
Vergi ödemeleri (-)		(4.950)	(18.693)
İşletme faaliyetlerinde kullanılan net nakit (-)		(1.437.496)	511.575
Yatırım faaliyetleri			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(18.784)	(13.417)
-Maddi duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	9	(7.002)	(3.662)
-Maddi olmayan duran varlık alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	10	(11.782)	(9.755)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		4.946	-
Alınan faiz		27.617	16.379
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		13.779	2.962
Finansman faaliyetleri			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		24.742.748	17.558.575
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)		(23.090.855)	(18.095.865)
Ödenen faizler (-)		(165.085)	(120.357)
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan ödemelere ilişkin nakit çıkışları (-)		(1.451)	(826)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		1.485.357	(658.473)
Yabancı para çevrim farklarının etkisinden önce nakit ve nakit benzerlerindeki net artış		61.640	(143.936)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		9.638	1.350
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki net artış		71.278	(142.586)
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	77.069	219.655
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	148.347	77.069

(*) Yeniden düzenlenmiş finansal tablolara ilişkin detaylı açıklamalar 2.1.3 "Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi" dipnotunda yer almaktadır.

Takip eden açıklama ve dipnotlar, konsolide finansal tabloların tamamlayıcı parçasını oluştururlar.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

1. GRUP'UN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

Eski unvanı VDF Servis Holding A.Ş. olan VDF Servis ve Ticaret A.Ş., 8 Mayıs 2007 tarihinde, Almanya'da Volkswagen Financial Services AG ve Doğu Grubu şirketlerinin ortaklığında, kendisi veya başkaları tarafından kurulan şirketlere özetle danışmanlık ve asistanlık hizmetleri üretmek üzere kurulmuş olmasına rağmen şirketin ana sözleşmesi 9 Aralık 2010 tarihli Genel Kurul kararına istinaden değiştirilerek şirket unvanından "Holding" ibaresi kaldırılmıştır. Buna bağlı olarak holding faaliyetleri ana sözleşmesinden çıkartılarak ana faaliyetlerine yenileri eklenmiştir.

VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'nin ("Şirket") ana faaliyetleri, her türlü otomotiv, otomotiv malzemeleri yan ürünleri, üretimi, tamirati, bakımı, alımı, satımı pazarlanması, ithalat ve ihracatını yapmak, her türlü motorlu taşıtla ilgili birden fazla ürün ve hizmeti bir araya getirerek ürün ve hizmet paketleri oluşturmak ve bu ürün ve hizmet paketlerini pazarlamak ve satmak, konusu ile ilgili, her türlü danışmanlık hizmetleri vermek ve ilgili personel hizmetleri sağlayarak firmalara taşeron personel tedarik etmek ve ana sözleşmesinde bahsi geçen diğer faaliyetleri yapmaktadır.

Grup'un nihai kontrolü Volkswagen Financial Services AG ve Doğu Grubu şirketlerindedir. Şirket'in hisse senetleri borsada işlem görmemektedir.

Bu rapor kapsamında Şirket ve konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklıkları hep birlikte "Grup" olarak nitelendirilmektedir. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyet alanları aşağıda açıklanmıştır:

Bağlı ortaklık	Faaliyet konusu	Faaliyet yeri	Şirket payı 2020 (%)	Şirket payı 2019 (%)
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigorta acentesi	Türkiye	99.99	99.99
VDF Faktoring A.Ş.	Faktoring	Türkiye	99.99	99.99
VDF Filo Kiralama A.Ş.	Operasyonel kiralama	Türkiye	100.00	100.00

Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

Merkez Mahallesi Bağlar Cad. No: 14/A 34406 Ofispark Kağıthane İstanbul-Türkiye.

31 Aralık 2020 itibarıyla Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklarının çalışan sayısı 220 'dir (31 Aralık 2019: 201).

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 26 Mart 2020 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunum İlişkin Temel Esaslar

2.1.1 Uygulanan finansal raporlama standartları

Konsolide finansal tablolar Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (“KGK”) tarafından yürürlüğe konulmuş olan Türkiye Muhasebe Standartları (“TMS”) esas alınarak hazırlanmıştır. TMS’ler; Türkiye Muhasebe Standartları, Türkiye Finansal Raporlama Standartları (“TFRS”) ile bunlara ilişkin ek ve yorumları içermektedir.

Şirket ve Türkiye’de kayıtlı olan bağlı ortaklıkları ve müşterek faaliyetleri, muhasebe kayıtlarının tutulmasında ve kanuni finansal tablolarının hazırlanmasında, Türk Ticaret Kanunu (“TTK”), vergi mevzuatı ve Maliye Bakanlığı tarafından çıkarılan Tekdüzen Hesap Planı şartlarına uymaktadır. Konsolide finansal tablolar, gerçeğe uygun değerleri ile ölçülen finansal varlık ve yükümlülüklerin dışında tarihi maliyet esasına göre hazırlanmıştır.

Bununla birlikte Grup TTK gereğince hazırlanan konsolide finansal tablolarını yasal kayıtlara TMS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla Dipnot 2’de belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlemiştir. Grup, KGK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi’nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır.

Konsolide finansal tabloların TFRS’ye uygun olarak hazırlanması, bazı kritik muhasebe tahminlerinin kullanılmasını gerektirir. Ayrıca, Grup’un muhasebe politikalarını uygulama sürecinde yargısını kullanması için yönetsel katılım gerektirir. Yüksek dereceli yargı gerektiren ve karmaşıklık içeren alanlar veya varsayımların ve tahminlerin konsolide finansal tablolarda önemli olduğu alanlarla ilgili muhasebe politikası açıklamalarında açıklanmıştır. Tahminler ve varsayımlar, yönetimin mevcut olay ve faaliyetlerinin en iyi tahminlerine dayanmasına rağmen, bunlar gerçek sonuçlardan farklı olabilir.

Konsolide finansal tablolar, tarihi maliyet esaslı baz alınarak hazırlanmıştır. Tarihi maliyetin belirlenmesinde, genellikle varlıklar için ödenen tutarın gerçeğe uygun değeri esas alınmaktadır.

2.1.2 Kullanılan para birimi

Grup’un her işletmesinin kendi finansal tabloları faaliyette bulundukları temel ekonomik çevrede geçerli olan para birimi (fonksiyonel para birimi) ile sunulmuştur. Her işletmenin finansal durumu ve faaliyet sonuçları, Grup’un geçerli para birimi olan ve konsolide finansal tablolar için sunum para birimi olan TL (“Türk Lirası”) cinsinden ifade edilmiştir.

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Grup’un konsolide finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarını, 31 Aralık 2019 tarihinde sona eren yıla ait konsolide finansal tablolarda kullanılan muhasebe politikalarına uygun olarak hazırlamıştır. Şirket, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide bilançosunu 31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla hazırlanmış konsolide bilançosu ile 1 Ocak - 31 Aralık 2020 hesap dönemine ait konsolide diğer kapsamlı gelir tablosu, konsolide nakit akış tablosu ve konsolide özkaynaklar değişim tablosunu ise 1 Ocak - 31 Aralık 2019 hesap dönemi ile karşılaştırmalı olarak düzenlemiştir. Gerek görüldüğü takdirde cari dönem konsolide finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmektedir.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunum İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tablolarının düzeltilmesi (Devamı)

31 Aralık 2019 tarihi itibarıyla şirketin konsolide finansal durum tablosunda yapılan düzeltmeler:

31 Aralık 2019	Düzeltilme Öncesi	Düzeltilmelerin etkisi	Açıklamalar	Düzeltilme Sonrası
Nakit ve Nakit Benzerleri	77.697	(331)	1	77.366
İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	300.305	(2.972)	2-3	297.333
Peşin Ödenmiş Giderler	-	24.195	4	24.195
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	-	25	4	25
Diğer Dönen Varlıklar	115.989	(25.126)	4	90.863
Maddi Duran Varlıklar	5.623	(1.647)	5	3.976
Kullanım Hakları	-	1.714	5	1.714
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	19.476	(67)	5	19.409
İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	104.655	1.573	6	103.082
İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	72.011	(8.680)	6	80.691
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	-	(689)	7	689
İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	-	(1.573)	6	1.573
İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	-	(3.363)	7	3.363
Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	3.401	360	6	3.041
Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	2.078	(394)	6	2.472
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	4.071	3.767	7	304
Geçmiş Yıllar Karları/Zararları	226.593	9.000	6	217.593
Net dönem karı	55.256	4.208		51.048
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	106.297	4.208	3	102.089
Genel yönetim giderleri (-)	(52.079)	(2.635)	8	(49.444)
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	(36.651)	2.635	8	(39.286)
Yatırım faaliyetlerinden gelirler	15.925	15.925	9	-
Yatırım faaliyetlerinden giderler (-)	(219)	(219)	9	-
Finansman gelirleri	4.587	(38.185)	9	42.772
Finansman giderleri (-)	(615.182)	22.479	9	(637.661)
Net dönem karı	55.256	4.208		51.048

1: Nakit ve nakit benzerleri hesabından 331 TL tutarındaki çek alacakları ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar olarak sınıflanmıştır.

2: Diğer kısa vadeli karşılıklar hesabında bulunan şüpheli alacak karşılıkları ve nakit ve nakit benzerleri hesabında bulunan çek alacakları toplam 1.236 TL ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar olarak sınıflanmıştır.

3: Faiz geliri düzeltmesinden kaynaklı ilişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar 4.208 TL düzeltilmiştir.

4: Diğer dönen varlıklar hesabından 24.195 TL peşin ödenmiş giderler, 25 TL cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar ilgili hesaplarına sınıflanmıştır.

5: Maddi duran varlıklardan 67 TL diğer maddi olmayan duran varlıklara sınıflanmıştır. Maddi duran varlıklar içerisinde bulunan 1.714 TL kullanım hakları sınıflanmıştır.

6: İlişkili taraflara olan ticari borçlar içerisinde bulunan 1.573 TL ilişkili taraflara olmayan ticari borçlara sınıflanmıştır. İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar hesabından 1.859 TL diğer borçlar, 34 TL diğer kısa vadeli karşılıklar olarak sınıflanmıştır. İlişkili taraflara olmayan ticari borçlar hesabında bulunan 9.000 TL tutarındaki karşılıksız alacaklar düzeltilmiştir. Diğer kısa vadeli karşılıklar hesabından 394 TL prim karşılığı çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar hesabına sınıflanmıştır.

7: Diğer kısa vadeli yükümlülükler hesabından 689 TL çalışanlara sağlanan faydalar kapsamındaki borçlar, 1.573 TL ilişkili taraflara diğer borçlar 1.505 TL ilişkili olmayan taraflara diğer borçlar olarak sınıflanmıştır.

8: Genel yönetim giderler hesabı içerisinde bulunan şüpheli alacak karşılıkları esas faaliyetlerden giderler hesabına sınıflanmıştır.

9: Finansman gelirleri içerisinde bulunan riskten korunma amaçlı işlemlerden kaynaklanan kur farkları giderleri finansman giderlerine sınıflanmıştır. Yatırım faaliyetleri içerisinde bulunan faiz gelirleri finansman gelirlerine sınıflanmıştır.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunum İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.4 Konsolidasyon esasları

Konsolide finansal tabloların hazırlanmasında kullanılan önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

Konsolidasyon kapsamına dahil edilen şirketlerin finansal tabloları Şirket tarafından uygulanan muhasebe politikaları ve sunum biçimleri gözetilerek TFRS'ye uygun olarak hazırlanmıştır. Bağlı Ortaklıkların faaliyet sonuçları, satın alma veya elden çıkarma işlemlerine uygun olarak söz konusu işlemlerin geçerlilik tarihlerinde dahil edilmiştir.

Grup'un konsolide finansal tablolarına dahil edilen Bağlı Ortaklıkları, sermayesi ve sermaye içinde ana ortaklığın sahip olduğu pay ve ana ortaklık dışı pay aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020			31 Aralık 2019		
	Nominal sermaye	Ana ortaklığın payı (%)	Ana ortaklık dışı paylar (%)	Nominal sermaye	Ana ortaklığın payı (%)	Ana ortaklık dışı paylar (%)
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	2.000	99.99	0.01	2.000	99.99	0.01
VDF Faktoring A.Ş.	50.000	99.99	0.01	30.000	99.99	0.01
VDF Filo Kiralama A.Ş.	146.942	100.00	-	121.942	100.00	-

Konsolide finansal tablolar, Şirket ve Şirket'in bağlı ortaklıkları tarafından kontrol edilen işletmelerin finansal tablolarını kapsar. Kontrol, Şirket'in aşağıdaki şartları sağlaması ile sağlanır:

- yatırım yapılan şirket/varlık üzerinde gücünün olması;
- yatırım yapılan şirket/varlıktan elde edeceği değişken getirilere açık olması ya da bu getirilere hakkı olması; ve
- getiriler üzerinde etkisi olabilecek şekilde gücünü kullanabilmesi.

Yukarıda listelenen kriterlerin en az birinde herhangi bir değişiklik oluşmasına neden olabilecek bir durumun ya da olayın ortaya çıkması halinde Şirket yatırımının üzerinde kontrol gücünün olup olmadığını yeniden değerlendirir.

Bir bağlı ortaklığın konsolidasyon kapsamına alınması Şirket'in bağlı ortaklık üzerinde kontrole sahip olmasıyla başlar ve kontrolünü kaybetmesiyle sona erer. Yıl içinde satın alınan veya elden çıkarılan bağlı ortaklıkların gelir ve giderleri, satın alım tarihinden elden çıkarma tarihine kadar konsolide kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosuna dahil edilir.

Kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelirin her bir kalemi ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aittir. Kontrol gücü olmayan paylar ters bakiye ile sonuçlansa dahi, bağlı ortaklıkların toplam kapsamlı geliri ana ortaklık hissedarlarına ve kontrol gücü olmayan paylara aktarılır.

Tüm grup içi varlıklar ve yükümlülükler, özkaynaklar, gelir ve giderler ve Grup şirketleri arasındaki işlemlere ilişkin nakit akışları konsolidasyonda elimine edilir.

Şirket'in bağlı ortaklıklarına ilişkin ilave bilgiler aşağıda sunulmuştur.

VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. ("VDF Sigorta") 29 Mart 2004 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. VDF Sigorta'nın faaliyeti, sigorta şirketlerine sigorta acenteliği hizmeti sunmaktır.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma ilişkin temel esaslar (Devamı)

2.1.4 Konsolidasyon esasları (Devamı)

VDF Faktoring A.Ş. ("VDF Faktoring") 5 Kasım 2009 tarihinde Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu ("BDDK") kararı ile işletme ruhsatı almaya hak kazanarak İstanbul Ticaret Siciline tescil edilmiştir. VDF Faktoring faaliyetlerine 3 Mayıs 2010 tarihinde başlamıştır. VDF Faktoring'in faaliyeti, endüstriyel ve ticari işletmelere faktoring hizmeti sağlamaktır. VDF Faktoring Türkiye'de kurulmuştur.

VDF Filo Kiralama A.Ş. ("VDF Filo Kiralama") 25 Mart 2016 tarihinde İstanbul'da kurulmuştur. Bağlı ortaklığın ana faaliyeti, her türlü taşınır mal kiralamak veya işletmek ve üçüncü şahıslarca sağlanan veya otomobil, minibüs, otobüs, cip, kamyon gibi ağır vasıtalar gibi VDF Filo Kiralama'ya ait her türlü aracı kiralamaktır. Taşıtlar, motorlu ve motorsuz kara taşıtları, yat ve tekne gibi her türlü deniz aracı, her türlü uçak ve traktör dahil iş makinası olarak düşünülebilecek tüm makinelerdir.

2.1.5 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.

2.1.6 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemlerde, ileriye yönelik olarak uygulanır. Grup'un cari yıl içerisinde muhasebe tahminlerinde önemli bir değişikliği olmamıştır.

Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.1.7 İşletmenin sürekliliği

Grup finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.2 Yeni Standartlar, değişiklikler ve yorumlar

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2020 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS standartları ve TFRYK yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Grup'un mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

i) 1 Ocak 2020 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

İşletmenin tanımlanması (TFRS 3 Değişiklikleri)

KGK Mayıs 2019’da TFRS 3 ‘İşletme Birleşmeleri’ standardında yer alan işletme tanımına ilişkin değişiklikler yayımlanmıştır. Bu değişikliğin amacı, işletme tanımına ilişkin soru işaretlerinin giderilmesinde şirketlere yardımcı olmaktadır.

Değişiklikler aşağıdaki gibidir:

- İşletme için minimum gereksinimlerin netleştirilmesi;
- Piyasa katılımcılarının eksik unsurları tamamlaması konusundaki değerlendirmenin ortadan kaldırılması;
- İşletmelerin edinilen bir sürecin önemli olup olmadığını değerlendirmesine yardımcı olacak uygulama rehberi eklenmesi;
- İşletme ve çıktı tanımlarının sınırlandırılması; ve
- İsteğe bağlı olarak uygulanacak bir gerçeğe uygun değer testinin (yoğunluk testi) getirilmesi.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Gösterge Faiz Oranı Reformu (TFRS 9, TMS 39 ve TFRS 7 Değişiklikleri)-

1 Ocak 2020 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere TFRS 9 ve TMS 39’da gösterge faiz oranı reformu ile ilgili olarak riskten korunma muhasebesinin devam ettirilmesini temin etmek amacıyla bazı kolaylaştırıcı uygulamalar sağlanmıştır. Bu kolaylaştırıcı uygulamalar genel olarak korunan nakit akışlarının veya korunulan riskin dayandığı veya korunma aracına ilişkin nakit akışlarının dayandığı gösterge faiz oranının, gösterge faiz oranı reformu sonucunda değişmediğinin varsayılmasını içermektedir.

TFRS 9 ve TMS 39’da yapılan değişikliğe ilişkin uygulanan istisnaların, TFRS 7’deki düzenleme uyarınca finansal tablolarda açıklanması amaçlanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

Önemliliğin Tanımı (TMS 1 ve TMS 8 Değişiklikleri)

Haziran 2019’da KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” ve “TMS 8 Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” standartlarında değişiklikler yapmıştır. Bu değişikliklerin amacı, “önemlilik” tanımını standartlar arasında uyumlu hale getirmek ve tanımın belirli kısımlarını açıklığa kavuşturmadır. Yeni tanıma göre, bilginin saklanması, hatalı olması veya verilmemesi durumunda finansal tabloların birincil kullanıcıların bu tablolara dayanarak verdikleri kararları etkileyebileceği varsayılabilirse, bilgi önemlidir. Değişiklikler, bilginin önemliliğinin niteliğine, büyüklüğüne veya her ikisine bağlı olacağını açıklamaktadır. Şirketler bilginin tek başına veya başka bilgiler ile birlikte kullanıldığında finansal tablolar üzerinde ki etkisinin önemliliği değerlendirmek ile yükümlüdür.

Değişiklik, 1 Ocak 2020 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Covid-19 ile İlgili Olarak Kira Ödemelerinde Tanınan İmtiyazlar (TFRS 16 Değişiklikleri)

5 Haziran 2020 tarihinde KGK, TFRS 16 Kiralamalar standardında, COVID-19 salgını sebebiyle kiracılara tanınan kira imtiyazlarının, kiralamada yapılan bir değişiklik olup olmadığını değerlendirmeleri konusunda muafiyet tanınması amacıyla değişiklik yapmıştır. Söz konusu muafiyetten yararlanan kiracıların, kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir değişikliği, Standardın söz konusu değişikliğin kiralamada yapılan bir değişiklik olmaması durumunda geçerli olan hükümleri uyarınca muhasebeleştirilmesi gerekmektedir.

Uygulama, sadece kira ödemelerinde COVID-19 salgını sebebiyle tanınan imtiyazlar için ve yalnızca aşağıdaki koşulların tamamı karşılandığında uygulanabilecektir:

- Kira ödemelerinde meydana gelen değişikliğin kiralama bedelinin revize edilmesine neden olması ve revize edilen bedelin, değişiklikten hemen önceki kiralama bedeliyle önemli ölçüde aynı olması veya bu bedelden daha düşük olması,
- Kira ödemelerinde meydana gelen herhangi bir azalışın, sadece normalde vadesi 30 Haziran 2021 veya öncesinde dolan ödemeleri etkilemesi ve
- Kiralamanın diğer hüküm ve koşullarında önemli ölçüde bir değişikliğin olmaması.

Kiracılar, yapılan bu değişikliği 1 Haziran 2020 veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaklardır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayınlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

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

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

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

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 muhasebeleştirilmesini sağlayan bir model getirmektedir. TFRS 17, 1 Ocak 2023 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması (TMS 1 Değişiklikleri)

12 Mart 2020’de KGK, “TMS 1 Finansal Tabloların Sunumu” standardında değişiklikler yapmıştır. 1 Ocak 2023 tarihinde veya sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde geçerli olmak üzere yapılan bu değişiklikler yükümlülüklerin uzun ve kısa vade sınıflandırılmasına ilişkin kriterlere açıklamalar getirmektedir. Yapılan değişiklikler TMS 8 “Muhasebe Politikaları, Muhasebe Tahminlerinde Değişiklikler ve Hatalar” e göre geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 3’deki değişiklikler – Kavramsal Çerçeve ’ye Yapılan Atıflara ilişkin değişiklik

KGK, Temmuz 2020’de TFRS İşletme Birleşmeleri standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklik, TFRS 3’ün gerekliliklerini önemli şekilde değiştirmeden, Kavramsal Çerçevenin eski versiyonuna (1989 Çerçeve) yapılan atfı Mart 2018’de yayımlanan güncel versiyona (Kavramsal Çerçeve) yapılan atıfla değiştirmek niyetiyle yapılmıştır. Bununla birlikte, iktisap tarihinde kayda alma kriterlerini karşılamayan koşullu varlıkları tanımlamak için TFRS 3’e yeni bir paragraf eklemiştir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için ileriye dönük olarak uygulanacaktır. Eğer işletme, aynı zamanda veya daha erken bir tarihte, TFRS standartlarında Kavramsal Çerçeve (Mart 2018)’ye atıfta bulunan değişikliklerin tümüne ait değişiklikleri uygulayarak ise erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 16’daki değişiklikler - Kullanım amacına uygun hale getirme

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 16 Maddi Duran Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. Değişiklikle birlikte, şirketlerin bir maddi duran varlığı kullanım amacına uygun hale getirirken, üretilen ürünlerin satışından elde ettikleri gelirlerin, maddi duran varlık kaleminin maliyetinden düşülmesine izin vermemektedir. Şirketler bu tür satış gelirlerini ve ilgili maliyetleri artık kar veya zararda muhasebeleştirecektir. Değişiklik, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Değişiklikler geriye dönük olarak, yalnızca işletmenin değişikliği ilk uyguladığı hesap dönemi ile karşılaştırmalı sunulan en erken dönemin başlangıcında veya sonrasında kullanıma sunulan maddi duran varlık kalemleri için uygulanabilir. İlk defa TFRS uygulayacaklar için muafiyet tanınmamıştır. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TMS 37’deki değişiklikler - Ekonomik açıdan dezavantajlı sözleşmeler-Sözleşmeyi yerine getirme maliyetleri

KGK, Temmuz 2020’de, TMS 37 Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar standardında değişiklikler yapmıştır. TMS 37’de yapılan ve 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacak olan değişiklik, bir sözleşmenin ekonomik açıdan “dezavantajlı” mı yoksa “zarar eden” mi olup olmadığının değerlendirilirken dikkate alınacak maliyetlerin belirlenmesi için yapılmıştır ve ‘direkt ilgili maliyetlerin’ dahil edilmesi yaklaşımının uygulanmasını içermektedir. Değişiklikler, değişikliklerin ilk kez uygulanacağı yıllık raporlama döneminin başında (ilk uygulama tarihi) işletmenin tüm yükümlülüklerini yerine getirmediği sözleşmeler için geriye dönük olarak uygulanmalıdır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Söz konusu değişikliğin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Gösterge Faiz Oranı Reformu – 2. Aşama - TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16'da Yapılan Değişiklikler

Aralık 2020'de KGG, gösterge faiz oranının (IBOR) alternatif referans faiz oranı ile değiştirilmesinin Finansal raporlamaya olan etkilerini gidermek adına geçici muafiyetleri ortaya koyan Gösterge Faiz Oranı Reformu – Faz 2- TFRS 9, TMS 39, TFRS 7, TFRS 4 ve TFRS 16 Değişikliklerini yayınlamıştır. İşletmeler bu değişiklikleri 1 Ocak 2021'de veya sonrasında başlayan yıllık hesap dönemlerinde uygulayacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Değişiklikler aşağıdaki konuları kapsamaktadır:

IBOR reformunun bir sonucu olarak sözleşmeye dayalı nakit akışlarını belirleme esasındaki değişiklikler için kolaylaştırıcı uygulama

Değişiklikler, sözleşmeye bağlı değişikliklerin veya reformun doğrudan gerektirdiği nakit akışlarındaki değişikliklerin, piyasa faiz oranındaki bir harekete eşdeğer değişken faiz oranındaki değişiklikler olarak değerlendirilmesi için kolaylaştırıcı bir uygulama içerir. Bu kolaylaştırıcı uygulama kapsamında finansal araçlar için geçerli olan faiz oranlarının, faiz oranı reformu sonucunda değişmesi halinde söz konusu durumun bir finansal tablo dışı bırakma ya da sözleşme değişikliği olarak kabul edilmemesi; bunun yerine nakit akışlarının finansal aracın orijinal faiz oranları kullanılarak belirlenmeye devam edilmesi öngörülmektedir. Kolaylaştırıcı uygulama, TFRS 9 Finansal Araçlar (ve bu nedenle TMS 39 Finansal Araçlar: Sınıflandırma ve Ölçme) standardından muafiyet sağlayarak TFRS 4 Sigorta Sözleşmeleri Standardını uygulayan şirketler ve IBOR Reformu kaynaklı kiralama değişiklikleri için TFRS 16 Kiralamalar standardı uygulaması için zorunludur.

Riskten korunma Muhasebesi ilişkisinin sonlandırılmasına ilişkin imtiyazlar

- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Şirketler, alternatif faiz oranı geçiş sürecinde, TMS 39 uyarınca geriye dönük etkinlik testlerinin değerlendirmesini yaparken, her bir riskten korunma ilişkisi nezdinde birikmiş gerçeğe uygun değer değişimlerini sıfırlama yoluna gidebilir.
- Değişiklikler, gruplama yaklaşımına konu olarak belirlenmiş kalemlerin (örneğin makro riskten korunma stratejisinin parçası olanlar) IBOR reformunun gerektirdiği revizeler nedeniyle değiştirilmesine ilişkin muafiyet sağlamaktadır. İlgili muafiyet, riskten korunma stratejisinin korunmasına ve sonlandırılmadan devam etmesine olanak sağlamaktadır.
- Alternatif referans faiz oranı geçişinde, riskten korunma ilişkisi birden fazla revize edilebilir. IBOR reformu kaynaklı riskten korunma ilişkisinde yapılan tüm revizeler için faz 2 muafiyetleri uygulanır.

Risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması

Değişiklikler, şirketlere, riskten korunma ilişkisinde alternatif referans faiz oranının bir risk bileşeni olarak belirlendiği durumlarda, risk bileşenlerinin ayrı olarak tanımlanması gerekliliği kriterini sağlayacağına dair geçici muafiyet getirmektedir.

İlave Açıklamalar

Değişiklikler TFRS 7 Finansal Araçlara ilişkin Açıklamalar standardı kapsamında; işletmenin alternatif referans faiz oranlarına geçiş süreci ve geçişten kaynaklanan riskleri nasıl yönettiği, henüz geçiş gerçekleşme de IBOR geçişinden etkilenecek finansal araçlar hakkında nicel bilgiler ve IBOR reformu risk yönetimi stratejisinde herhangi bir değişikliğe yol açmış ise, bu değişikliğin açıklanması gibi ek dipnot yükümlülükleri gerektirmektedir. Bu değişiklikler zorunlu olup, erken uygulamaya izin verilmektedir. Uygulama geriye dönük olmakla birlikte, şirketlerin geçmiş dönemleri yeniden düzenlemesi gerekli değildir. Grup, değişikliğin finansal durumu ve performansı üzerine etkilerini değerlendirmektedir.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, değişiklikler ve yorumlar (Devamı)

Yıllık İyileştirmeler- 2018-2020 Dönemi

KGK tarafından, Temmuz 2020’de “TFRS standartlarına ilişkin Yıllık İyileştirmeler / 2018-2020 Dönemi”, aşağıda belirtilen değişiklikleri içerecek şekilde yayınlanmıştır:

- TFRS 1- Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – İlk Uygulayan olarak İştirak: Değişiklik, bir bağlı ortaklığın, ana ortaklık tarafından raporlanan tutarları kullanarak birikmiş yabancı para çevrim farklarını ölçmesine izin vermektedir. Değişiklik ayrıca, iştirak veya iş ortaklığına da uygulanır.
- TFRS 9 Finansal Araçlar- Finansal yükümlülüklerin finansal tablo dışı bırakılması için '%10 testinde dikkate alınan ücretler: Değişiklik, bir işletmenin yeni veya değiştirilmiş finansal yükümlülük şartlarının, orijinal finansal yükümlülük şartlarından önemli ölçüde farklı olup olmadığını değerlendirirken dikkate aldığı ücretleri açıklığa kavuşturmuştur. Bu ücretler, tarafların birbirleri adına ödedikleri ücretler de dahil olmak üzere yalnızca borçlu ile borç veren arasında, ödenen veya alınan ücretleri içerir.
- TMS 41 Tarımsal Faaliyetler – Gerçeğe uygun değer belirlenmesinde vergilemeler: Yapılan değişiklik ile, TMS 41 paragraf 22’deki, şirketlerin TMS 41 kapsamındaki varlıklarının gerçeğe uygun değerinin belirlenmesinde vergilemeler için yapılan nakit akışlarının dikkate alınmamasına yönelik hükmü kaldırmıştır.

Yapılan iyileştirmelerin tamamı, 1 Ocak 2022 ve sonrasında başlayan yıllık hesap dönemleri için uygulanacaktır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. . Söz konusu iyileştirmelerin Grup’un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti

Dipnot 2.1.4’de açıklanan konsolidasyon esasları dışında, konsolide finansal tabloların hazırlanmasında izlenen önemli muhasebe politikaları aşağıda özetlenmiştir:

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

İlişkili taraflar

İlişkili taraflar, finansal tablolarını hazırlayan işletmeyle (raporlayan işletme) ilişkili olan kişi veya işletmedir.

- (a) Bir kişi veya bu kişinin yakın ailesinin bir üyesi, aşağıdaki durumlarda raporlayan işletmeyle ilişkili sayılır: Söz konusu kişinin,
- (i) raporlayan işletme üzerinde kontrol veya müşterek kontrol gücüne sahip olması durumunda,
 - (ii) raporlayan işletme üzerinde önemli etkiye sahip olması durumunda,
 - (iii) raporlayan işletmenin veya raporlayan işletmenin bir ana ortaklığının kilit yönetici personelinin bir üyesi olması durumunda.
- (b) Aşağıdaki koşullardan herhangi birinin mevcut olması halinde işletme raporlayan işletme ile ilişkili sayılır:
- (i) İşletme ve raporlayan işletmenin aynı grubun üyesi olması halinde (yani her bir ana ortaklık, bağlı ortaklık ve diğer bağlı ortaklık diğerleri ile ilişkilidir).
 - (ii) İşletmenin, diğer işletmenin (veya diğer işletmenin de üyesi olduğu bir grubun üyesinin) iştiraki ya da iş ortaklığı olması halinde.
 - (iii) Her iki işletmenin de aynı bir üçüncü tarafın iş ortaklığı olması halinde.
 - (iv) İşletmelerden birinin üçüncü bir işletmenin iş ortaklığı olması ve diğer işletmenin söz konusu üçüncü işletmenin iştiraki olması halinde.
 - (v) İşletmenin, raporlayan işletmenin ya da raporlayan işletmeyle ilişkili olan bir işletmenin çalışanlarına ilişkin olarak işten ayrılma sonrasında sağlanan fayda planlarının olması halinde. Raporlayan işletmenin kendisinin böyle bir plânının olması halinde, sponsor olan işverenler de raporlayan işletme ile ilişkilidir.
 - (vi) İşletmenin (a) maddesinde tanımlanan bir kişi tarafından kontrol veya müştereken kontrol edilmesi halinde.
 - (vii) (a) maddesinin (i) bendinde tanımlanan bir kişinin işletme üzerinde önemli etkisinin bulunması veya söz konusu işletmenin (ya da bu işletmenin ana ortaklığının) kilit yönetici personelinin bir üyesi olması halinde.

İlişkili tarafla yapılan işlem raporlayan işletme ile ilişkili bir taraf arasında kaynakların, hizmetlerin ya da yükümlülüklerin, bir bedel karşılığı olup olmadığına bakılmaksızın transferidir.

Nakit ve nakit benzerleri

Nakit ve nakit benzerleri, kasadaki nakit varlıkları, bankalardaki nakit para ve vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlarını içermektedir. Nakit ve nakit benzerleri kolayca nakde dönüştürülebilir, vadesi üç ayı geçmeyen ve değer kaybetme riski bulunmayan kısa vadeli yüksek likiditeye sahip varlıklardır (Dipnot 4).

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Finansal araçlar

Finansal varlık ve borçlar, Grup'un bu finansal araçlara hukuki olarak taraf olması durumunda Grup'un finansal durum tablosunda yer alır.

a) Türev olmayan finansal varlıklar

Türev olmayan finansal varlıklar, "Nakit ve Nakit Benzleri", "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kar Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" ve "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Diğer Kapsamlı Gelire Yansıtılan Finansal Varlıklar" olarak sınıflandırmakta ve muhasebeleştirmektedir. Söz konusu finansal varlıklar, KGK tarafından 19 Aralık 2017 tarihli ve 29953 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan finansal araçların sınıflandırılması ve ölçümüne ilişkin "TFRS 9 Finansal Araçlar" standardının üçüncü bölümünde yer alan "Finansal Tablolara Alma ve Finansal Tablo Dışı Bırakma" hükümlerine göre kayıtlara alınmakta veya çıkarılmaktadır. Finansal varlıklar ilk kez finansal tablolara alınması esnasında gerçeğe uygun değerinden ölçülmektedir. "Gerçeğe Uygun Değer Farkı Kâr/Zarara Yansıtılan Finansal Varlıklar" dışındaki finansal varlıkların ilk ölçümünde işlem maliyetleri de gerçeğe uygun değere ilave edilmekte veya gerçeğe uygun değerden düşülmektedir. Yatırım araçlarının ilgili piyasa tarafından belirlenen süreye uygun olarak teslimatı koşulunu taşıyan bir kontrata bağlı olan finansal varlıkların alımı veya satışı sonucunda ilgili varlıklar, işlem tarihinde kayıtlara alınır veya kayıtlardan çıkarılır.

Grup, finansal bir varlığı sadece finansal araca ilişkin sözleşme hükümlerine taraf olduğundaki konsolide finansal durum tablosuna almaktadır. Finansal bir varlığın ilk kez finansal tablolara alınması sırasında, Grup yönetimi tarafından belirlenen iş modeli ve finansal varlığın sözleşmeye bağlı nakit akışlarının özellikleri dikkate alınmaktadır.

b) Gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal varlıklar

Gerçeğe uygun değer farkı kâr/zarara yansıtılan finansal varlıklar, sözleşmeye bağlı nakit akışlarını tahsil etmek için elde tutmayı amaçlayan iş modeli ile sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini ve satılmasını amaçlayan iş modeli dışında kalan diğer model ile yönetilen, piyasada kısa dönemde oluşan fiyat ve benzeri unsurlardaki dalgalanmalardan kar sağlamak amacıyla elde edilen veya elde edilme nedeninden bağımsız olarak, kısa dönemde kar sağlamaya yönelik bir portföyün parçası olan finansal varlıklar ile finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açmayan finansal varlıklardır. Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar, ilk kayda alınmalarında ve kayda alınmalarını takiben sonraki dönemlerde de gerçeğe uygun değerleri ile değerlemeye tabi tutulmaktadır. Yapılan değerleme sonucu oluşan kazanç ve kayıplar kâr/zarar hesaplarına dahil edilmektedir.

Gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar olarak sınıflanan sermayede payı temsil eden menkul değerler gerçeğe uygun değerleri ile muhasebeleştirilmektedir.

c) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar:

Finansal varlığın, sözleşmeye bağlı nakit akışlarının tahsil edilmesini amaçlayan bir iş modeli kapsamında elde tutulması ve finansal varlığa ilişkin sözleşme şartlarının, belirli tarihlerde sadece anapara ve anapara bakiyesinden kaynaklanan faiz ödemelerini içeren nakit akışlarına yol açması durumunda finansal varlık itfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlık olarak sınıflandırılmaktadır.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

c) İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar (Devamı):

İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ilk olarak gerçeğe uygun değerlerini yansıtan elde etme maliyet bedellerine işlem maliyetlerinin eklenmesi ile kayda alınmakta ve kayda alınmalarını takiben “Etkin faiz (iç verim) oranı yöntemi” kullanılarak “İtfa edilmiş maliyeti” ile ölçülmektedir. İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar ile ilgili faiz gelirleri gelir tablosuna yansıtılmaktadır. Grup, 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla konsolide finansal tablolarında nakit ve nakit benzerleri ve ticari alacaklar kalemi altında sınıflandırdığı faktoring alacakları, sigorta aracılık faaliyetlerinden alacaklarını ve faaliyet kiralaması işlerinden alacaklarını İtfa edilmiş maliyeti ile ölçülen finansal varlıklar olarak sınıflandırmıştır.

Ticari alacaklar

Grup tarafından doğrudan müşteriye hizmet ve mal sağlanması sonucunda oluşan ticari alacaklar etkin faiz yöntemi ile iskonto edilmiş maliyet bedellerinin değer düşüklüğünün düşülmesinden sonra kalan değeri ile gösterilmiştir. Belirli bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli alacaklar, faiz oranının etkisi önemli olmadığı sürece orijinal fatura tutarı üzerinden ölçülür (Dipnot 5)

Factoring alacakları

Factoring alacakları, borçluya finansman sağlama yoluyla yaratılan finansal varlıklardır. Söz konusu faktoring alacakları ilk olarak elde etme maliyeti üzerinden kayda alınmakta ve kayda alınmayı müteakiben etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak iskonto edilmiş bedelleri ile değerlendirilmektedir.

Grup, finansal tablolarında itfa edilmiş maliyet bedelinden muhasebeleştirilen, önemli bir finansman bileşeni içermeyen, ticari alacaklarının değer düşüklüğü hesaplamalarını TFRS 9’a uygun olarak ölçmektedir.

1 Ocak 2018 tarihinden önce yürürlükte olan TMS 39, “Finansal Araçlar: Muhasebeleştirme ve Ölçme” Standardı’nda yer alan “gerçekleşen kredi zararları modeli” yerine TFRS 9, “Finansal Araçlar” Standardı’nda “beklenen kredi zararları modeli” tanımlanmıştır. Beklenen kredi zararları, finansal araçların, beklenen ömürleri boyunca oluşması muhtemel kredi zararlarının, geçmiş istatistiklere göre ağırlıklandırılmış bir tahminidir. Beklenen kredi zararlarının hesaplamasında, geçmiş kredi zararı deneyimleri ile birlikte, Grup’un geleceğe yönelik tahminleri de dikkate alınmaktadır (Dipnot 5).

d) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü

1 Ocak 2018 tarihi itibarıyla Grup TFRS 9’un ilgili hükümleri uyarınca faktoring alacakları dışındaki itfa edilmiş maliyetinden ölçülen finansal varlıkları için beklenen kredi zarar karşılığı yöntemi ile değer düşüş karşılıklarını değerlendirmiştir. Değer düşüş karşılığı yöntemi ilgili finansal varlıkların kredi risklerinde ilk muhasebeleştirilmesinden sonra önemli bir değişiklik olup olmamasına dayanmaktadır.

Beklenen kredi zararını ölçmeye ilişkin muhasebe koşullarını uygulamak için bir grup karar alınması gereklidir. Bunlar:

- Kredi riskindeki önemli artışa ilişkin kriterlerin belirlenmesi
- Beklenen kredi zararının ölçülmesi için uygun model ve varsayımların seçilmesi
- İlişkili beklenen kredi zararı ve her tip ürün/piyasaya yönelik ileriye dönük senaryoların sayısı ve olasılığı belirleme
- Beklenen kredi zararını ölçme amaçlarına ilişkin benzer finansal varlık gruplarının belirlenmesi

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

d) Finansal varlıklarda değer düşüklüğü (Devamı)

Finansal varlıklar tablolara ilk alındıkları andan itibaren gözlemlenen kredi risklerindeki kademeli artışa bağlı olarak üç kategoriye ayrılmaktadır:

Seviye 1:

Finansal tablolara ilk alındıkları anda veya finansal tablolara ilk alındıkları andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olmayan finansal varlıklardır. Kredi riski değer düşüklüğü karşılığı 12 aylık beklenen kredi zararları tutarında muhasebeleştirilecektir.

Seviye 2:

Finansal tablolara ilk alındığı andan sonra kredi riskinde önemli bir artış olması durumunda, ilgili finansal varlık bu aşamaya aktarılacaktır. Kredi riski değer düşüklüğü karşılığı ilgili finansal varlığın ömür boyu beklenen kredi zararına göre belirlenecektir.

Seviye 3:

Raporlama tarihi itibarıyla değer düşüklüğüne uğradıklarına dair tarafsız kanıtı bulunan finansal varlıkları içermektedir. Bu varlıklar için ömür boyu beklenen kredi zararı kaydedilir ve faiz geliri net defter değeri üzerinden hesaplanır.

e) Finansal yükümlülükler

Grup'un finansal yükümlülükleri ve özkaynak araçları, sözleşmeye bağlı düzenlemelere, finansal bir yükümlülüğün ve özkaynağa dayalı bir aracın tanımlanma esasına göre sınıflandırılır. Grup'un tüm borçları düşüldükten sonra kalan varlıklarındaki hakkı temsil eden sözleşme özkaynağa dayalı finansal araçtır.

Finansal yükümlülükler gerçeğe uygun değer farkı kâr veya zarara yansıtılan finansal yükümlülükler veya diğer finansal yükümlülükler olarak sınıflandırılır.

Diğer finansal yükümlülükler ilk defa maliyet değerleri üzerinden işlem maliyetleri ile netleştirilmiş tutarları ile kayda alınmakta olup sonraki dönemlerde itfa edilmiş maliyet bedelinden ölçülür.

f) Türev finansal araçlar

Grup'un faktoring faaliyetleri, temel olarak işletmeyi kurlar ve faiz oranlarındaki değişimlere bağlı olan finansal risklere maruz bırakır. Grup'un gelecekte gerçekleşecek döviz ve kredi işlemlerine bağlı kur dalgalanmaları ile ilişkilendirilen finansal risklerini yönetmek amacıyla türev finansal araçları kullanabilmektedir.

Türev finansal araçlar, sözleşme tarihindeki gerçeğe uygun değer ile hesaplanır ve sonraki raporlama dönemlerinde gerçeğe uygun değerleri ile yeniden hesaplanırlar. Türev finansal araçları riskten korunma olarak belirlenir ve buna bağlı olarak bu türev işlemlerinin rayiç değerlerindeki değişim cari dönemin gelir gideri ile ilişkilendirilir.

Swap alım işlem sözleşmelerinin gerçeğe uygun değeri iskonto edilmiş nakit akım yöntemi ile belirlenmektedir (Dipnot 11). 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla türev finansal araçları bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

g) Finansal araçların bilanço dışı bırakılması

Finansal varlığa ait nakit akışlarına ilişkin sözleşmeden doğan hakların süresinin dolması veya ilgili finansal varlık ve bu varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmesi durumunda söz konusu varlık bilanço dışı bırakılır. Varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların başka bir tarafa devredilmediği ve varlığın kontrolünün elde bulundurulduğu durumlarda, varlıkta kalan pay ve bu varlıktan kaynaklanan ve ödenmesi gereken yükümlülükler muhasebeleştirilmeye devam edilir. Devredilen bir varlığın mülkiyetinden doğan tüm risklerin ve kazanımların elde tutulması durumunda, finansal varlığın muhasebeleştirilmesine devam edilir ve elde edilen gelirler için transfer edilen finansal varlık karşısında teminata bağlanan bir borç tutarı da muhasebeleştirilir.

Maddi duran varlıklar

Maddi duran varlıkların ilk kayıtları elde etme tutarları ve varlığın kullanılabilir hale getirilebilmesi için gerekli diğer doğrudan giderlerin ilavesi suretiyle bulunmuş maliyet bedeli üzerinden yapılmıştır. Maddi duran varlıklar, kayda alınmalarını izleyen dönemde maliyet bedelinden birikmiş amortismanların ve varsa birikmiş değer azalışlarının düşülmesinden sonra kalan tutarları üzerinden değerlendirilmiştir. Amortisman, maddi varlıkların ekonomik ömürlerini yansıtan oranlarda doğrusal amortisman metoduna göre hesaplanmaktadır (Dipnot 9).

**Tahmini ekonomik
ömür (Yıl)**

Motorlu taşıtlar	5
Mobilya ve demirbaşlar	3-5
Özel maliyetler	3-10

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında kiralanen araçları içermektedir.

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

Kalıntı değer, işletmenin, elden çıkarma maliyeti düşüldükten sonra faydalı ömrünün sonunda bir varlıktan elde etmeyi beklediği net tutarı temsil eder. Kalıntı değerler başlangıçta değerlendirme ve tahminlere göre kaydedilir. Kalıntı değerlerin gerçekleşmesi, Grup'un gelecekteki hakim piyasa koşullarında araç pazarlayabilme kabiliyetine bağlıdır.

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

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

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

Grup’un sonraki dönemlerde faturalandırılacak iptal edilemeyen operasyonel kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan kısa ve uzun vadeli döviz cinsinden alacakları bu finansal tablolara dahil edilmemiştir. Ayrıca, operasyonel kiralamada kullanılan ve Grup’un konsolide finansal tablolarında duran varlık olarak sınıflandırılan varlıklar, ilgili operasyonel kiralama sözleşmelerinin sona ermesinin ardından ikinci el otomobil pazarında satılmaktadır (Dipnot 9).

Maddi olmayan duran varlıklar

Maddi olmayan duran varlıklar temel olarak yazılımlardan oluşmaktadır. Bunlar, iktisap maliyeti üzerinden kaydedilir ve iktisap edildikleri tarihten faydalı ömürleri üzerinden doğrusal amortisman yöntemi ile amortisman tabi tutulur (Dipnot 10).

Bilgisayar yazılımı programlarının performansını orijinal özelliklerinin dışında geliştiren veya genişleten harcamalar, sermaye artırımını olarak kabul edilir ve yazılımın orijinal maliyetine eklenir. Varlık olarak kaydedilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, üç ile on yıl arasında değişen kullanım ömürlerine göre doğrusal yöntem kullanılarak itfa edilmektedir.

Her bir maddi olmayan duran varlığın defter değeri yıllık olarak gözden geçirilir ve gerekli görüldüğü takdirde değer düşüklüğüne tabi tutulur. Maddi olmayan duran varlıkların elden çıkarılması veya değer düşüklüğüne tabi tutulması durumunda, maddi olmayan duran varlıkların yeniden düzeltilmiş tutarlarına ilişkin kazanç veya kayıplar, ilgili gelir ve gider hesaplarına dahil edilir.

Kiralama işlemleri

Finansal kiralama yoluyla edinilen maddi duran varlıklar Grup’un aktifinde varlık, pasifinde ise finansal kiralama işlemlerinden borçlar olarak kaydedilmektedir. Bilançoda varlık ve borç olarak yer alan tutarların tespitinde, varlıkların gerçeğe uygun değerleri ile kira ödemelerinin bugünkü değerlerinden küçük olanı esas alınarak, kiralamadan doğan finansman maliyetleri, kiralama süresi boyunca sabit bir faiz oranı oluşturacak şekilde dönemlere yayılmaktadır.

Finansal kiralama yoluyla edinilen varlıkların değerinde meydana gelmiş düşüş ve varlıklardan gelecekte beklenen yarar, varlığın defter değerinden düşükse, kiralaan varlıklar net gerçekleştirilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Kullanım hakkı varlıkları

Grup, kullanım hakkı varlıklarını finansal kiralama sözleşmesinin başladığı tarihte muhasebeleştirir (örneğin, ilgili varlığın kullanım için uygun olduğu tarih itibarıyla). Kullanım hakkı varlıkları, maliyet bedelinden birikmiş amortisman ve değer düşüklüğü zararları düşülerek hesaplanır. Finansal kiralama borçlarının yeniden değerlendirilmesi durumunda bu rakam da düzeltilir.

Kullanım hakkı varlığının maliyeti aşağıdakileri içerir:

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

Dayanak varlığın mülkiyetinin kiralama süresi sonunda Grup'a devri makul bir şekilde kesinleşmediği sürece, Grup kullanım hakkı varlığını, kiralamanın fiilen başladığı tarihten dayanak varlığın yararlı ömrünün sonuna kadar amortismanına tabi tutmaktadır.

Kullanım hakkı varlıkları değer düşüklüğü değerlendirmesine tabidir.

Kiralama Yükümlülükleri

Grup kira yükümlülüğünü kiralamanın fiilen başladığı tarihte ödenmemiş olan kira ödemelerinin bugünkü değeri üzerinden ölçmektedir.

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

- (a) Sabit ödemeler,
- (b) İlk ölçümü kiralamanın fiilen başladığı tarihte bir endeks veya oran kullanılarak yapılan, bir endeks veya orana bağlı değişken kira ödemeleri,
- (c) Kalıntı değer taahhütleri kapsamında Grup tarafından ödenmesi beklenen tutarlar
- (d) Grup'un satın alma opsiyonunu kullanacağından makul ölçüde emin olması durumunda bu opsiyonun kullanım fiyatı ve
- (e) Kiralama süresinin Grup'un kiralamayı sonlandırmak için bir opsiyon kullanacağını göstermesi durumunda, kiralamanın sonlandırılmasına ilişkin ceza ödemeleri.

Bir endekse veya orana bağlı olmayan değişken kira ödemeleri, ödemeyi tetikleyen olayın veya koşulun gerçekleştiği dönemde gider olarak kaydedilmektedir.

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

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

- (a) Defter değerini, kira yükümlülüğündeki faizi yansıtacak şekilde artırır, ve
- (b) Defter değerini, yapılan kira ödemelerini yansıtacak şekilde azaltır.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Buna ek olarak, kiralama süresinde bir değişiklik, özü itibarıyla sabit kira ödemelerinde bir değişiklik veya dayanak varlığı satın alma opsiyonuna ilişkin yapılan değerlendirmede bir değişiklik olması durumunda, finansal kiralama yükümlülüklerinin değeri yeniden ölçülmektedir.

Kiralama sözleşmeleri ile ilgili olarak hesaplanan kullanım hakkı varlığı, "Kullanım hakları" hesabında muhasebeleştirilmektedir.

Kiralama yükümlülüğü üzerindeki faiz gideri "Finansman giderleri" hesabında, kullanım hakkı varlığının amortisman gideri ise "Amortisman giderleri ve İtfa Payları" hesabı içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Faaliyet kiralamalarına ilişkin sözleşmelerin süreleri ve uygulanan iskonto oranlarına ilişkin bilgiler aşağıdaki gibidir:

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	Sözleşme süresi (Yıl)	İskonto oranı (%)
Binalar	1-3 yıl	TL -25,75
Taşıtlar	1-3 yıl	TL -25,75

Riskten korunma muhasebesi

Grup, riskten korunma işlemi başlangıcında riskten korunma aracı ve riskten korunan kalem arasındaki ilişkinin yanı sıra risk yönetim hedefleri ve çeşitli riskten korunma işlemleri gerçekleştirmeye ilişkin stratejisini doküman eder. Grup, hem riskten korunma işlemi başlangıcında hem de düzenli aralıklarla riskten korunma işlemlerinde kullanılan riskten korunma araçlarının riskten korunan kalemlerin değerlerindeki değişiklikleri dengeleme açısından yüksek düzeyde etkili olup olmadıklarına ilişkin değerlendirmesini de belgeler.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

Grup, 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 kalemdeki kur riski kaynaklı gerçeğe uygun değer değişiklikleri bilançoda aktif ya da pasif olarak "Kesin taahhüt - riskten korunma" hesabında, kar veya zarar tablosunda ise finansman gelirleri ve giderleri bölümünde belirtilen ilgili kar ya da zararları ile birlikte muhasebeleştirilirler (Dipnot 11).

Kurum kazancı üzerinden hesaplanan vergiler

Gelir vergisi

Kurumlar vergisi Vergi Usul Kanunu hükümlerine göre hesaplanmakta olup, bu vergi dışındaki vergi giderleri faaliyet giderleri içerisinde muhasebeleştirilmektedir.

Cari vergi varlıklarıyla cari vergi yükümlülüklerini mahsup etme ile ilgili yasal bir hakkın olması veya söz konusu varlık ve yükümlülüklerin aynı vergi mercii tarafından toplanan gelir vergisiyle ilişkilendirilmesi durumunda mahsup edilir.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Grup, bir varlığın veya yükümlülüğün defter değeri ile vergi mevzuatı uyarınca belirlenen vergiye esas değeri arasında ortaya çıkan vergilendirilebilir geçici farklar için “Gelir Vergilerine İlişkin Uluslararası Muhasebe Standardı” (“TMS 12”) ve ilgili diğer TFRS hükümlerine uygun olarak ertelenmiş vergi hesaplamakta ve muhasebeleştirmektedir.

7061 Sayılı “Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun” 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete’de yayımlanmıştır. 5520 sayılı Kanun 32. Maddesine eklenen geçici madde ile, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine ait kurum kazançları için, kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir.

Grup bu kapsamda ertelenmiş vergi hesaplanmasında, ertelenmiş vergi varlıkların gerçekleştiği veya ertelenmiş vergi yükümlülüklerin yerine getirildiği dönemleri dikkate alarak %20 oranını kullanmaktadır (31 Aralık 2019: %20-%22).

Ertelenen vergi varlığı veya yükümlülüğü, söz konusu geçici farkların ortadan kalkacağı ilerideki dönemlerde ödenecek vergi tutarlarında yapacakları tahmin edilen artış ve azalış oranlarında finansal tablolara yansıtılır. Ertelenen vergi varlığı, gelecekte vergiye tabi kar elde etmek suretiyle indirilebilir geçici farklardan yararlanmanın kuvvetle muhtemel olması şartıyla finansal tablolara alınır.

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

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar

(i) Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı, Grup çalışanlarının emekliliğinden doğan ve Türk İş Kanunu’na göre hesaplanan muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerine indirgenmiş tutarına göre ayrılmaktadır. Çalışanlar tarafından hak edildikçe tahakkuk esasına göre hesaplanır ve finansal tablolarda muhasebeleştirilir. Yükümlülük tutarı devlet tarafından duyurulan kıdem tazminatı tavanı baz alınarak hesaplanmaktadır.

TMS 19, “Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”, şirketlerin istatistiksel değerlendirme yöntemleri kullanarak olası yükümlülüklerinin bugünkü değerinin hesaplanmasını öngörmektedir. Dolayısıyla Grup’un muhtemel yükümlülüğünün bugünkü değeri varsayımlar kullanılarak hesaplanmıştır.

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup’un kıdem tazminatı karşılığı, kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117 tam TL (1 Temmuz 2019: 6.730 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır (Dipnot 17).

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası (“TL”) olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(ii) Kullanılmamış izin karşılığı

Türkiye’de geçerli İş Kanunu’na göre Grup, iş sözleşmesinin, herhangi bir nedenle sona ermesi halinde çalışanlarının hak kazanıp da kullanmadığı yıllık izin sürelerine ait ücreti, sözleşmenin sona erdiği tarihteki ücreti üzerinden kendisine veya hak sahiplerine ödemekle yükümlüdür.

(iii) İkramiye ödemeleri

Grup, Grup’un karlılık, bütçe gerçekleştirme ve performans kriterlerini dikkate alan bir yöntemle dayanarak ikramiyeyi yükümlülük ve gider olarak kaydetmektedir. Grup, sözleşmeye bağlı bir zorunluluk ya da zımni bir yükümlülük yaratan durumlarda da karşılık ayırmaktadır.

Karşılıklar, koşullu varlık ve yükümlülükler

TMS 37 “Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklara İlişkin Türkiye Muhasebe Standardı”nda belirtildiği üzere herhangi bir karşılık tutarının finansal tablolara alınabilmesi için; Grup’un geçmiş olaylardan kaynaklanan mevcut bir hukuki veya taahhüde bağlı yükümlülüğün bulunması, bu yükümlülüğün yerine getirilmesi için ekonomik fayda içeren kaynakların işletmeden çıkmasının muhtemel olması ve söz konusu yükümlülük tutarının güvenilir bir biçimde tahmin edilebiliyor olması gerekmektedir. Söz konusu kriterler oluşmamışsa Grup söz konusu hususları ilgili finansal tablolara ilişkin açıklayıcı notlarında açıklamaktadır. Paranın zaman değerinin etkisinin önemli olduğu durumlarda, karşılık tutarı; yükümlülüğün yerine getirilmesi için gerekli olması beklenen nakit çıkışlarının bugünkü değeri olarak belirlenir. Karşılıkların bugünkü değerlerine indirgenmesinde kullanılacak iskonto oranının belirlenmesinde, ilgili piyasalarda oluşan faiz oranı ile söz konusu yükümlülükle ilgili risk dikkate alınır. Koşullu varlıklar gerçekleşmedikçe muhasebeleştirilmemekte ve sadece dipnotlarda açıklanmaktadır (Dipnot 17).

Ticari borçlar

Ticari borçlar ilk muhasebeleştirmede gerçeğe uygun değerinden ölçülür ve daha sonra etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak itfa edilmiş maliyet üzerinden muhasebeleştirilir. Belirli bir faiz oranı bulunmayan ticari borçlar, referans faiz oranının etkisi önemli olmadığı sürece orijinal fatura tutarından ölçülür (Dipnot 5).

Varlıklarda değer düşüklüğü

Finansal varlıklar dışındaki her varlık, raporlama tarihinde, söz konusu varlığa ilişkin değer kaybına dair göstergelerin varlığı açısından incelenir. Bir varlığın kayıtlı değeri, tahmini geri kazanılabilir değerinden büyük ise değer düşüklüğü karşılığı ayrılır. Geri kazanılabilir değeri, varlığın satış maliyeti düşülmüş gerçeğe uygun değeri ile kullanım değerinden yüksek olanı olarak kabul edilir. Kullanım değeri, varlığın sürekli kullanımı sonucu gelecekte elde edilecek tahmini nakit girişlerinin ve kullanım ömrü sonundaki satış değerinin toplamının bugünkü değeridir.

Grup yönetimi, TMS 36, “Varlıklarda Değer Düşüklüğü” uyarınca her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla, bir varlığın değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirir. Böyle bir belirtinin mevcut olması durumunda; söz konusu işletme, ilgili varlığın geri kazanılabilir tutarını tahmin eder ve aşan kısımları değer düşüklüğü zararı olarak kaydeder. Müteakip dönemlerde değer düşüklüğünün mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti bulunması durumunda ayrılan değer düşüklüğü belirli durumlarda zararı iptal edilir.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

Grup, her bilanço dönemi itibarıyla varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığını değerlendirirken, en azından aşağıdaki belirtileri dikkate alır:

- Dönem içinde varlığın gerçeğe uygun değerinin, zamanın ilerlemesinden veya normal kullanımdan kaynaklanması beklenenden çok daha fazla azalmış olduğuna dair gözlemlenebilir göstergeler vardır.
- İşletmenin faaliyette bulunduğu teknolojik, ekonomik veya hukuki çevre ile pazarda veya varlığın tahsis edildiği piyasada işletme üzerinde olumsuz etkisi olan önemli değişiklikler dönem içerisinde gerçekleşmiş veya bu değişikliklerin yakın gelecekte gerçekleşmesi beklenmektedir.
- Dönem içerisinde, faiz oranları veya diğer yatırım kârlılığı ile ilgili piyasa oranları artmış olup; söz konusu artışların, varlığın kullanım değerinin hesaplanmasında kullanılan iskonto oranını önemli ölçüde etkilemesi ve varlığın geri kazanılabilir tutarını büyük ölçüde azaltması muhtemeldir.
- İşletmenin net varlıklarının defter değeri piyasa değerlerinden daha yüksektir.

Grup, şerefiyeden başka bir varlık için önceki dönemlerde ayrılmış geri kazanılabilirlik etkisine ilişkin değer düşüklüğünün bundan böyle mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti olup olmadığını her raporlama dönemi sonunda değerlendirir. Değer düşüklüğünün mevcut olmayacağı veya azalmış olabileceği yönünde bir belirti bulunması durumunda geri kazanılabilir tutar tahmini ilgili şartların sağlanması durumunda değer düşüklüğü zararını iptal eder. İlgili varlık, diğer bir Standarda göre yeniden değerlendirilmiş bir tutardan izlenmediği sürece, değer düşüklüğü zararının iptali kâr veya zararda muhasebeleştirilir.

Gelir ve giderin tanınması

(i) Komisyon geliri ve giderleri

Komisyon alacakları, ilgili politikaların yürürlüğe girme veya yenileme tarihlerinde gelir olarak kaydedilir. Alınan komisyonlar da buna göre giderleştirilir.

(ii) Kiralama ve araç satış gelirleri

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

Müşteriyle yapılan kira sözleşmesinin sona ermesi veya feshi durumunda ikinci el araçların satışından elde edilen gelirler, araç satışlarında, net defter değerinin satış tutarından düşülmesinden sonra net tutar gelir kaydedilir.

(iii) Faiz gelirleri

Faiz gelir ve giderleri, etkin faiz oranı yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir.

(iv) Kambiyo işlemlerinden kâr/zararlar

Kambiyo işlemlerinden kâr/zararlar yabancı para işlemler sonucu dövizle endeksli parasal aktif ve pasiflerin çevrimi ile oluşan kur farkı kar/zararlarından oluşmakta ve tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli muhasebe politikalarının özeti (Devamı)

(v) Finansman giderleri

Finansman giderleri, kullanılan kredilere verilen faizler, ihraç edilen menkul kıymetlere verilen faizler ve verilen ücret ve komisyonları içermekte olup tahakkuk esasına göre kar veya zarar tablosunda muhasebeleştirilmektedir.

(vi) Diğer gelir ve giderler

Diğer gelir ve giderler tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilirler.

Yabancı para çevrimi

Yabancı para cinsinden olan işlemler, işlemin yapıldığı tarihte geçerli olan kurdan; yabancı para cinsinden olan parasal varlık ve borçlar ise, dönem sonu Türkiye Cumhuriyet Merkez Bankası döviz alış kurundan Türk lirasına çevrilmiştir. Yabancı para cinsinden olan kalemlerin çevrimi sonucunda ortaya çıkan gelir ve giderler, ilgili yılın kar veya zarar tablosuna dahil edilmiştir.

Sermaye ve temettüler

Adi hisseler, sermaye olarak sınıflandırılır. Adi hisseler üzerinden dağıtılan temettüler, beyan edildiği dönemde, birikmiş karlar hesabından indirilerek kaydedilir. Kazanılan temettüler ise beyan edildiği tarihte tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilir.

Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Bilanço tarihinden sonraki olaylar; kâra ilişkin herhangi bir duyuru veya diğer seçilmiş finansal bilgilerin kamuya açıklanmasından sonra ortaya çıkmış olsalar bile, raporlama tarihi ile finansal tabloların yayımı için yetkilendirilme tarihi arasındaki tüm olayları kapsar.

Grup, raporlama tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir (Dipnot 24).

Nakit akış tablosu

Grup, net varlıklarındaki değişimleri, finansal yapısını ve nakit akımlarının tutar ve zamanlamasını değişen şartlara göre yönlendirme yeteneği hakkında finansal tablo kullanıcılarına bilgi vermek üzere nakit akış tablolarını düzenlemektedir.

Nakit akış tablosunda, döneme ilişkin nakit akımları işletme, yatırım ve finansman faaliyetlerine dayalı bir biçimde sınıflandırılarak raporlanır. İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan nakit akımları, Grup’un faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir. Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Grup’un yatırım faaliyetlerinde (sabit yatırımlar ve finansal yatırımlar) kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir. Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Grup’un finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**
(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları

Grup bir sonraki döneme ilişkin olarak, raporda açıklanan varlık ve yükümlülükleri etkileyecek tahmin ve varsayımları yapmaktadır. Tahmin ve kararlar devamlı olarak değerlendirilmektedir. İçinde bulunulan şartlar altında gerçekleşmesi beklenen olaylar da dahil olmak üzere söz konusu tahmin ve kararlar, Grup Yönetim'inin deneyimine ve diğer etkenlere dayanmaktadır. Grup yönetimi, aynı zamanda tahminlerden ayrı olarak, muhasebe ilkelerinin uygulanması süreciyle ilgili bazı kararlar da almaktadır. Gelecek finansal döneminde, varlık ve yükümlülüklerin kayıtlı değerinde düzeltmelere neden olma riski olan tahmin ve varsayımlar aşağıda belirtilmiştir:

Factoring alacakları üzerindeki değer düşüklükleri

Factoring alacaklarından gelecekte oluşacak nakit akımlarının zamanlaması ve tutarını tahmin edebilmek için kullanılan varsayımlar ve yöntemler factoring alacakları üzerindeki değer düşüklüğü tahminleri ile gerçekleşen kayıplar arasındaki farkı gidermek için sık sık gözden geçirilmektedir.

Kalıntı değer

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

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. 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.

Gerçeğe uygun değer riskinden korunma

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

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.4 Önemli muhasebe değerlendirme, tahmin ve varsayımları (Devamı)

2019 yılında Çin’de ortaya çıkan, dünyada çeşitli ülkelere yayılan, potansiyel olarak ölümcül solunum yolu enfeksiyonlarına neden olan COVID-19 salgını, özellikle salgına aşırı maruz kalan ülkelerde operasyonlarda aksaklıklara yol açtığı gibi hem bölgesel ve hem de küresel olarak ekonomik koşulları olumsuz yönde etkilemektedir. COVID-19’un dünya geneline yayılması sonucunda, virüsün bulaşmasını önlemek amacıyla dünyada olduğu gibi ülkemizde de çeşitli tedbirler alınmış ve hâlâ alınmaya devam edilmektedir. Bu tedbirlerin yanı sıra, ülkemizde ve dünya genelinde virüs salgınının bireyler ve işletmeler üzerindeki ekonomik etkilerinin asgari seviyeye indirilebilmesi için ekonomik tedbirler de alınmaktadır. Şirket Yönetimi, mevcut durumun etkilerinin 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla hazırlanan finansal tablolarda önemli seviyelerde olmayacağını öngörmektedir. Ayrıca ilerleyen dönemlerde kullanılan tahmin ve varsayımlar tekrar gözden geçirilecektir.

3. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

(a) Likidite riski

Likidite riski, Grup’un net finansman ihtiyaçlarını karşılayamaması ihtimalidir. Likidite riski sektördeki sorunlar ya da bazı fon kaynaklarının kısa süre içerisinde tükenmesine yol açan kredi notundaki düşüşlerden kaynaklanır. Grup’un aktif ve pasif yönetimindeki en önemli amacı, Grup’un alacaklılarına olan taahhütlerini yerine getirebilmek için gerekli likiditeyi sağlamak ve Grup’un kendi likidite ihtiyaçlarını karşılayabilmektir.

Aşağıdaki tablolar, Grup’un türev finansal borçlarını ve türev olmayan finansal borçlarını, bilanço tarihinde, sözleşmelerde yer alan vade tarihlerine kalan dönemi baz alarak ilgili vade gruplamasına göre analiz etmektedir.

Grup’un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla türev ve türev olmayan finansal borçlarının likidite riskine ilişkin detayları aşağıdaki gibidir:

Türev olmayan finansal borçlar:

31 Aralık 2020	Kayıtlı değeri	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Toplam
Finansal yükümlülükler	3.053.153	1.580.709	806.557	764.730	-	3.151.996
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	2.860	-	1.096	1.764	-	2.860
Toplam yükümlülükler	3.056.013	1.580.709	807.653	766.494	-	3.154.856

31 Aralık 2019	Kayıtlı değeri	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Toplam
Finansal yükümlülükler	1.126.317	328.548	328.264	619.875	-	1.276.686
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	1.881	-	641	1.240	-	1.881
Toplam yükümlülükler	1.128.198	328.548	328.905	621.115	-	1.278.567

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Piyasa riski

Grup yabancı para kuru ve faiz oranı risklerini piyasa riskinin en önemli unsurları olarak görmektedir. Bu riskler için limit yapısı Grup'un sermaye yapısı göz önünde bulundurularak belirlenmektedir. Yabancı para kuru ve faiz oranı riskleri portföy ve ürün bazında ayrı ayrı değerlendirilmektedir.

Yabancı para kuru riski

Grup, yabancı para cinsinden borçlu veya alacaklı bulunulan meblağların TL'ye çevrilmesinden dolayı kur değişimlerinden doğan yabancı para kur riskine maruz kalmaktadır. Söz konusu yabancı para riski, vadeli döviz işlemleri ve yabancı para alacak/borç yönetimi ile kontrol edilmektedir. Yabancı para cinsinden varlık ve yükümlülükler kur riskine neden olmaktadır. Bu risk döviz cinsinden varlıkların ve yükümlülüklerin netleştirilmesiyle oluşan doğal riskten korunma yöntemleri ile yönetilmektedir. Yönetim, Grup'un kur riskini yakından takip etmektedir. Grup, başlıca AVRO cinsinden kur riskine maruz kalmaktadır. Grup için kur riskine maruz kalma analizi aşağıdaki gibidir:

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para değerlerinin TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	USD	AVRO	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	54	36.792	36.846
Ticari alacaklar	-	8.398	8.398
Türev araçlar	-	22.238	22.238
Toplam Varlıklar	54	67.428	67.482
Finansal yükümlülükler (-)	-	(417.666)	(417.666)
Toplam Yükümlülükler (-)	-	(417.666)	(417.666)
Net bilanço pozisyonu	54	(350.238)	(350.184)
İleri tarihli kiralama alacakları (KDV dahil, firma taahhüdü finansal riskten korunma hesabı etkisi hariç)	-	34.700	34.700
Bilanço dışı alacaklardan sonra net bilanço pozisyonu	54	(315.538)	(315.484)
31 Aralık 2019	USD	AVRO	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	5	451	456
Ticari alacaklar	-	3.000	3.000
Türev araçlar	-	50.125	50.125
Toplam Varlıklar	5	53.576	53.581
Finansal yükümlülükler (-)	-	(613.965)	(613.965)
Diğer yükümlülükler (-)	-	(918)	(918)
Toplam Yükümlülükler (-)	-	(614.883)	(614.883)
Net bilanço pozisyonu	5	(561.307)	(561.302)
İleri tarihli kiralama alacakları (KDV dahil, firma taahhüdü finansal riskten korunma hesabı etkisi hariç)	1.038	196.274	550.613
Bilanço dışı alacaklardan sonra net bilanço pozisyonu	1.043	(365.033)	(363.989)

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Piyasa riski (Devamı)

31 Aralık 2020 tarihinde yabancı para cinsinden olan varlıklar ve borçlar, 7,3405 TL = 1 ABD Doları ve 9,0079 TL = 1 Avro (31 Aralık 2019: 5,9402 TL = 1 ABD Doları ve 6,6506 TL = 1 Avro) döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

31 Aralık 2020	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde	11	(11)	11	(11)
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde	(70.048)	70.048	(70.048)	70.048
Toplam etki	(70.037)	70.037	(70.037)	70.037

31 Aralık 2019	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %20 değişmesi halinde	209	(209)	209	(209)
Avro'nun TL karşısında %20 değişmesi halinde	(73.007)	73.007	(73.007)	73.007
Toplam etki	(72.798)	72.798	(72.798)	72.798

Faiz oranı riski

Grup, faiz oranlarındaki değişimlerin faiz getiren varlık ve yükümlülükler üzerindeki etkisinden dolayı faiz riskine maruz kalmaktadır. Türkiye'de faiz oranlarının dalgalı bir seyir izlemesi sebebiyle faiz haddi riski Grup'un varlık ve yükümlülük yönetiminin önemli bir parçasıdır. Söz konusu faiz oranı riski, faiz oranı duyarlılığı olan varlık ve yükümlülüklerini dengelemek suretiyle portföy bazında yönetilmektedir.

Finansal araçların ağırlıklı ortalama yıllık faiz oranları aşağıda belirtilmiştir:

	31 Aralık 2020 (%)			31 Aralık 2019 (%)		
	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro	TL
Varlıklar						
Vadeli mevduatlar	-	1,75	16,85	-	-	13,00
Faktoring alacakları	-	-	19,80	-	-	12,26
Yükümlülükler						
Alınan krediler		3,45	16,87	-	1,36	16,38

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(b) Piyasa riski (Devamı)

Aşağıdaki tablolarda Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla finansal varlıkların ve borçların kalan vadelere göre vade analizi gösterilmektedir:

31 Aralık 2020	Vadesiz ve 3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	148.382	-	-	148.382
Ticari alacaklar	747.863	-	-	747.863
Türev araçlar	21.725	-	513	22.238
Diğer alacaklar	-	165.003	419.887	584.890
Diğer varlıklar	870	185.368	12.670	198.908
Toplam Varlıklar	918.840	350.371	433.070	1.702.281
Finansal borçlar	(1.384.919)	(937.699)	(733.395)	(3.056.013)
Ticari borçlar	(267.479)	-	-	(267.479)
Cari dönem vergi borcu	(4.940)	-	-	(4.940)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(964)	-	-	-
Diğer borçlar	(9.076)	-	-	(9.076)
Diğer yükümlülükler	(1.591)	-	-	(1.591)
Toplam yükümlülükler	(1.668.969)	(937.699)	(733.395)	(3.339.099)
31 Aralık 2019	Vadesiz ve 3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	77.366	-	-	77.366
Ticari alacaklar	342.565	-	-	342.565
Türev araçlar	12.275	29.245	8.605	50.125
Diğer alacaklar	-	1.011	-	1.011
Diğer varlıklar	463	90.400	19.530	110.393
Toplam Varlıklar	432.669	120.656	28.135	581.460
Finansal borçlar	(293.480)	(273.581)	(561.137)	(1.128.198)
Ticari borçlar	(183.773)	-	-	(183.773)
Cari dönem vergi borcu	(2.251)	-	-	(2.251)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(689)	-	-	(689)
Diğer borçlar	(1.790)	-	-	(1.790)
Diğer yükümlülükler	(304)	-	-	(304)
Toplam yükümlülükler	(482.287)	(273.581)	(561.137)	(1.317.005)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla faiz türlerine göre finansal araçların detayları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Vadeli mevduat	31.397	67.200
Faktoring alacakları	735.428	312.838
Finansal borçlar (-)	(3.056.013)	(1.128.198)

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(c) Kredi riski

Kredi riski, ticari ilişki içinde olan taraflardan birinin bir finansal araca ilişkin olarak yükümlülüğünü yerine getirememesi sonucu diğer tarafın finansal açıdan zarara uğraması riskidir. Grup'un kredi riski ağırlıklı olarak ticari alacaklar ve nakit ve nakde eşdeğer varlıklardan oluşmaktadır.

Finansal araçları elinde bulundurmamak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememesi riskini de taşımaktadır. Grup'un kredi riski, faaliyetlerinin tamamını gerçekleştirdiği Türkiye'dedir. Bu risk müşterilerin kredi risk derecelendirmelerinin değerlendirilmesi ve her anlaşmada bulunan karşı taraf için ortalama riskin kısıtlanması ile yönetilmektedir. Grup, çeşitli kredi değerlendirme, verme ve takip prosedürleri uygulamakta ve söz konusu prosedürler üst yönetim tarafından kontrol edilip onaylandıktan sonra uygulanmaya başlamaktadır. Kredi riski genel olarak çok sayıda müşteriye dağılmıştır.

Kredi riski müşteriler ve potansiyel müşterilerin anapara ve faiz geri ödeme yükümlülüklerini yerine getirebilme potansiyellerinin düzenli olarak analiz edilmesi ve gerekli görüldüğünde kredilendirme limitlerinin değiştirilmesi ile yönetilmektedir. Bunun yanı sıra kredi riski, mevduat rehni ve teminat mektubu alınması suretiyle de kontrol edilmektedir.

Güçlü, yüksek kalitede, üretken ve sürdürülebilir şekilde büyüyen bir kredi portföyü sağlamak Grup'un kredi politikaları arasında bulunmaktadır.

Grup'un finansal varlıkların detayları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2020	Finansal kuruluşlar	Diğer endüstriler	Bireysel	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	148.382	-	-	148.382
Türev araçlar	-	22.238	-	22.238
Ticari alacaklar	-	731.202	16.661	747.863
Diğer alacaklar	-	584.890	-	584.890
Toplam	148.382	1.338.330	16.661	1.503.373

31 Aralık 2019	Finansal kuruluşlar	Diğer endüstriler	Bireysel	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	77.366	-	-	77.366
Türev araçlar	-	50.125	-	50.125
Ticari alacaklar	-	326.330	16.235	342.565
Diğer alacaklar	-	1.011	-	1.011
Toplam	77.366	377.466	16.235	471.067

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

3. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

(c) Kredi riski (Devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

		31 Aralık 2020				31 Aralık 2019		
	Ticari alacaklar (2)	Diğer alacaklar	Türev araçlar	Bankalar	Ticari alacaklar (2)	Diğer alacaklar	Türev araçlar	Bankalar
Raporlama tarihi itibarıyla maruz kalınan azami kredi riski (1)	747.863	165.003	22.238	148.382	342.565	1.011	50.125	77.366
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	580.345	165.003	22.238	148.382	201.250	1.011	50.125	77.366
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	584.267	165.003	22.238	148.382	203.137	1.011	50.125	77.366
- Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(3.922)	-	-	-	(1.887)	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Koşulları yeniden görüşülmüş bulunan, aksi takdirde vadesi geçmiş veya değer düşüklüğüne uğramış	-	-	-	-	-	-	-	-
- Koşulları yeniden görüşülmüş (brüt defter değeri)	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Vadesi geçmiş ancak değer düşüklüğüne uğramamış varlıkların net defter değeri	88.430	-	-	-	19.576	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	89.323	-	-	-	20.225	-	-	-
- Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(893)	-	-	-	(649)	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	79.088	-	-	-	121.739	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	130.354	-	-	-	165.535	-	-	-
- Değer düşüklüğü kredi karşılığı (-)	(51.266)	-	-	-	(43.796)	-	-	-
- Net değer in teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Bilanço dışı kredi riski içeren unsurlar	-	-	-	-	-	-	-	-

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

(2) 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan ticari alacakları 488.609 TL (31 Aralık 2019: 45.232 TL) olup, ilgili alacakların vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamıştır.

**31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

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

**3. FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ
(Devamı)**

(d) Sermaye yönetimi

Grup, sermaye yönetiminde, bir yandan faaliyetlerinin sürekliliğini sağlamaya çalışırken, diğer yandan da borç ve özkaynak dengesini en verimli şekilde kullanarak karını artırmayı hedeflemektedir.

VDF Faktoring'in 24 Nisan 2013 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan "Faktoring, Kiralama ve Tüketici Finansman Şirketlerinin Kurulması ve İşletilmesine İlişkin Yönetmelik" in 12. maddesine göre faktoring şirketlerinin özkaynaknağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla yapılan hesaplamada VDF Faktoring'in özkaynakları aktif toplamının yüzde üçünü geçmektedir ve asgari oranı karşılamaktadır.

(e) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

Gerçeğe uygun değer, zorunlu satış veya tasfiye dışında tarafların rızası dahilindeki bir işlemde, bir finansal aracın alım satımının yapılabileceği tutardır. Mevcut olması durumunda kote edilmiş piyasa fiyatı gerçeğe uygun değeri en iyi biçimde yansıtır.

Grup, finansal araçların tahmini gerçeğe uygun değerlerini, halihazırda mevcut piyasa bilgileri ve uygun değerlendirme yöntemlerini kullanarak belirlemiştir. Ancak piyasa bilgilerini değerlendirip gerçek değerleri tahmin edebilmek yorum ve muhakeme gerektirmektedir. Sonuç olarak bu konsolide finansal tablolarda sunulan tahminler, her zaman, Grup'un cari bir piyasa işleminde elde edebileceği değerlerin göstergesi olmayabilir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un finansal varlık ve yükümlülüklerinin vadelerinin kısa olmalarından dolayı iskonto etkisinin önemsiz olduğu varsayılmış ve gerçeğe uygun değerlerinin kayıtlı değerlerine yakın olduğu öngörülmüştür.

Finansal tablolarda gerçeğe uygun değerleri ile yansıtılan finansal varlıkların ve yükümlülüklerin TFRS 7 uyarınca gerçeğe uygun değer belirlenmesinde kullanılan verilerin gözlemlenebilirliğine dayanan ve aşağıda açıklanan seviyeler bazında sınıflandırılması:

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

Grup, Türev finansal varlıklarını finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerleri üzerinden taşımaktadır. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev finansal araçlar bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: Bulunmamaktadır).

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Bankalar	148.279	77.366
- Vadeli mevduat	31.397	67.200
- Vadesiz mevduat	116.882	10.166
Diğer nakit ve nakit benzerleri	103	-
Toplam	148.382	77.366

Vadeli mevduat TL ve Avro cinsinden olup, üç aydan kısa vadelidir. 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla Türk Lirası cinsinden banka mevduatının ortalama faiz oranları %17,75, Avro cinsinden banka mevduatlarının ortalama faiz oranları %1,75'tir (31 Aralık 2019: TL- %13).

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren yıllara ilişkin ait nakit akış tablolarında yer alan nakit ve nakit benzeri değerler, döneme isabet eden faiz tahakkukları düşülerek gösterilmektedir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Toplam nakit ve nakit benzerleri	148.382	77.366
Faiz reeskontu (-)	(35)	(297)
	148.347	77.069

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Factoring alacakları	785.915	351.153
- İlişkili taraflardan factoring alacakları	487.130	33.546
- İlişkili olmayan taraflardan factoring alacakları	298.785	317.607
Poliçe alacakları	16.734	16.464
- İlişkili taraflardan poliçe alacakları	35	10.222
- İlişkili olmayan taraflardan poliçe alacakları	16.699	6.242
Kiralama alacakları	30.176	15.887
- İlişkili taraflardan kiralama alacakları	1.444	1.385
- İlişkili olmayan taraflardan factoring alacakları	28.732	14.502
Diğer ticari alacaklar	173	5.393
- İlişkili taraflardan diğer ticari alacaklar	-	79
- İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	173	5.314
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(56.081)	(46.332)
Toplam	776.917	342.565

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla factoring alacakları aşağıdaki şekilde analiz edilebilir:

Factoring alacakları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Brüt factoring alacakları	662.853	189.089
Değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları (Seviye 3)	123.062	162.064
Eksi beklenen kredi zarar karşılığı - seviye 1 ve seviye 2 (-)	(4.815)	(2.536)
Eksi beklenen kredi zarar karşılığı- Seviye 3 (-)	(45.671)	(39.987)
	735.429	308.630

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla sırasıyla toplam 785.915 TL ve 351.153 TL brüt tutarındaki factoring alacaklarının tamamı sabit faizlidir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla factoring alacaklarının vadelendirme detayları Dipnot 3'te sunulmuştur.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla kiralama alacakların ortalama vadesi 18 gündür (31 Aralık 2019: 15 gün).

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının TFRS 9 ölçüm esasları açısından seviye sınıflandırılmasının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Seviye 1	573.530	168.864
Seviye 2	89.323	20.225
Seviye 3	123.062	162.064
Brüt faktoring alacakları	785.915	351.153
Beklenen kredi zararı karşılığı - Seviye 1 (-)	(3.922)	(1.887)
Beklenen kredi zararı karşılığı - Seviye 2 (-)	(893)	(649)
Beklenen kredi zararı karşılığı - Seviye 3 (-)	(45.671)	(39.987)
Toplam beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(50.486)	(42.523)
Net faktoring alacakları	735.429	308.630

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihi itibarıyla Seviye 2 olarak sınıflandırılan faktoring alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
30-60 gün	56.104	17.710
60-90 gün	33.219	2.515
Toplam	89.323	20.225

VDF Faktoring'in faktoring alacakları, kabil-i rücu faktoring işlem niteliğinde olup ağırlıklı olarak motorlu araç alım/satım ve servis hizmeti veren ve Grup'un ilişkili tarafları olan Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş., Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş. ve bu şirketlerin ilgili bayilerinden olan alacaklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, kabil-i rücu bulunmamaktadır (31 Aralık 2019: 134.913 TL) ve 922.370 TL (31 Aralık 2019: 551.048 TL) tutarında gayri kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemler içerisinde faktoring alacakları için ayrılan değer düşüklüğü karşılıkların dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı - 1 Ocak	42.523	6.849
Dönem içindeki değişim, net	7.963	35.674
Dönem sonu - 31 Aralık	50.486	42.523

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla Grup'un faktoring alacakları için müşterilerden almış olduğu teminatları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alacak temlikleri	1.424.293	2.186.806
Stok rehin teminatı	2.316.618	1.492.018
Teminat mektupları	1.152.611	727.698
Alınan kefaletler	448.999	421.291
E-rehin	156.450	56.545
İpotekler	843.513	76.500
	6.342.484	4.960.858

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş kiralama alacağı bulunmakta olup kiralama alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
3 aya kadar	22.075	12.577
Vadesi geçmiş	8.101	3.310
	30.176	15.887

Şirket'in 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı 8.101 TL'dir (31 Aralık 2019: 3.310 TL).

Kiralama alacakları için alınan teminat mektuplarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Teminat mektupları	2.932	2.007
	2.932	2.007

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

VDF Filo'nun 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:

2020	AVRO	USD	TL	Toplam (TL)
1 yıl içerisinde	55.538	156	461.585	517.278
1-2 yıl	1.400	-	313.859	315.259
2-3 yıl	-	-	162.605	162.605
	56.938	156	938.049	995.142
2019	AVRO	USD	TL	Toplam (TL)
1 yıl içerisinde	152.334	908	170.208	323.450
1-2 yıl	42.958	131	129.149	172.238
2-3 yıl	982	-	53.944	54.926
	196.274	1.039	353.301	550.614

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla, gelecekteki finansal kiralama ödemelerinden alacaklar, değer düşüklüğüne uğramış ve şüpheli alacaklar karşılığı ayrılmış müşterilerinden kaynaklanmamaktadır.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflara ticari borçlar	111.755	103.082
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	90.841	35.150
İlişkili olmayan taraflara faktoring borçları	64.883	45.541
	267.479	183.773

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

6. DİĞER DÖNEN VE DURAN VARLIKLAR

Dönen varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları - kısa vadeli	178.141	90.400
Diğer	8.097	463
	186.238	90.863

Duran varlıklar	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları - uzun vadeli	12.670	19.530
	12.670	19.530

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Sigorta giderleri	39.293	21.629
Diğer	4.540	2.566
	43.833	24.195

8. DİĞER ALACAKLAR

Kısa vadeli	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	165.000	-
Diğer çeşitli alacaklar	3	1.011
	165.003	1.011

Uzun vadeli	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	419.887	-
	419.887	-

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar

Maliyetler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Açılış	993.862	703.770
İlaveler	1.079.789	342.244
Çıkışlar (-)	(138.923)	(52.504)
Transferler (-)	(847)	352
Toplam maliyet	1.933.881	993.862
Birikmiş amortisman		
Açılış (-)	(26.648)	(16.302)
İlaveler (-) (*)	(2.371)	(12.314)
Çıkışlar	5.997	2.108
Transfer	(38)	(140)
Toplam birikmiş amortisman (-)	(23.060)	(26.648)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların net defter değeri	1.910.821	967.214

(*) Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların dönem amortisman gideri satış maliyetine yansıtılmıştır. (Dipnot 19).

31 Aralık 2020	Mobilya ve demirbaşlar	Motorlu araçlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet	3.983	6.389	800	12.191
Birikmiş amortisman (-)	(2.339)	(943)	(654)	(4.955)
Net defter değeri	1.644	5.446	146	7.236
Açılış net defter değeri	739	3.144	93	3.976
İlaveler	1.282	4.702	133	6.117
Çıkışlar (-)	76	(2.208)	-	(2.132)
Amortisman giderleri (-) (Dipnot 20)	(453)	(1.077)	(80)	(1.610)
Transfer	-	885	-	885
Kapanış net defter değeri	1.644	5.446	146	7.236

31 Aralık 2019	Mobilya ve demirbaşlar	Motorlu araçlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet	2.710	4.123	1.687	8.520
Birikmiş amortisman (-)	(1.971)	(979)	(1.594)	(4.544)
Net defter değeri	739	3.144	93	3.976
Açılış net defter değeri	602	1.031	251	1.884
İlaveler	511	3.277	-	3.788
Çıkışlar (-)	(25)	(330)	-	(355)
Amortisman giderleri (-) (Dipnot 20)	(349)	(623)	(158)	(1.130)
Transfer	-	(211)	-	(211)
Kapanış net defter değeri	739	3.144	93	3.976

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR (Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası ("TL") olarak gösterilmiştir.)

9. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

Kiralama yoluyla elde edinilmiş maddi varlıklar

	1 Ocak 2020	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2020
Maliyet					
Kullanım hakları	2.272	1.929	-	-	4.201
Toplam Maliyet	2.272	1.929	-	-	4.201
Birikmiş Amortisman (*)					
Amortisman gideri	(558)	(1.006)	-	-	(1.564)
Toplam Birikmiş Amortisman	(558)	(1.006)	-	-	(1.564)
Net Defter Değeri	1.714				2.637

	1 Ocak 2019	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2019
Maliyet					
Kullanım hakları	2.272	-	-	-	2.272
Toplam Maliyet	2.272	-	-	-	2.272
Birikmiş Amortisman (*)					
Amortisman gideri	-	(558)	-	-	(558)
Toplam Birikmiş Amortisman	-	(558)	-	-	(558)
Net Defter Değeri	2.272	-	-	-	1.714

(*) Kullanım hakkı varlıklarının cari dönem amortisman tutarı genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır (Dipnot 20).

10. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Maliyet	54.320	42.538
Birikmiş amortisman (-)	(29.790)	(23.129)
Net defter değeri	24.530	19.409
Açılış net defter değeri	19.409	13.086
İlaveler	11.782	9.753
Dönem amortisman gideri (-) (Dipnot 20)	(6.661)	(3.430)
Kapanış net defter değeri	24.530	19.409

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

11. TÜREV ARAÇLAR

a) Riskten korunma amaçlı türev araçlar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Riskten korunma amaçlı türev araçlar - kısa vadeli	21.725	41.520
Riskten korunma amaçlı türev araçlar - uzun vadeli	513	8.605
	22.238	50.125

Yukarıdaki bakiyeler, gerçeğe uygun değer riskinden korunma ilişkisinin belirlenmesinden sonra, döviz cinsinden kur riskine atfedilebilecek işletme kiralama hizmeti sunmaya karşı döviz cinsinden alacaklarını tahsil etme taahhüdünün gerçeğe uygun değerindeki kümülatif değişikliği temsil etmektedir. Kısa veya uzun vadeli olarak sınıflandırma, ilgili nakit akışlarının oluşma tarihine dayanmaktadır.

Grup'un fonksiyonel para birimi TL'dir. Grup'un kiralama alacaklarının önemli bir kısmının yabancı para birimleri cinsinden olması sebebiyle Grup kur riskine maruz kalmaktadır. Bu nedenle, döviz kurlarındaki dalgalanmaların TL cinsinden ifade edildiği gibi hem net gelirini hem de finansal durumunu etkileyeceği riskine maruz kalmaktadır.

Grup'un firma taahhüdü politikası, tüm büyük döviz riskini korumaktır. Grup'un yabancı para cinsinden olan gelecekteki finansal kiralama alacaklarından doğan kur riski yönetimi stratejileri uyarınca, yabancı para cinsinden olan krediler ile kur riski korunmaktadır.

Riskten korunma ilişkisinin türü gerçeğe uygun değer riskinden korunmadır. Grup, yabancı para cinsinden kullanılan kredilerden korunan kur riskinde bulunan operasyonel kiralama alacaklarına ilişkin operasyonel kiralama hizmeti vermeyi taahhüt etmektedir.

12. FİNANSAL BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yurtdışı bankalardan ve finans kuruluşlarından alınan krediler	883.149	78.435
-İlişkili taraflardan alınan krediler	779.263	55.101
-İlişkili olmayan taraflardan alınan krediler	103.886	23.334
Yurtiçi bankalardan ve finans kuruluşlarından alınan krediler ve diğer finansal yükümlülükler	782.077	139.162
-İlişkili taraflardan alınan krediler	-	2.067
-İlişkili olmayan taraflardan alınan krediler ve diğer finansal yükümlülükler	782.077	137.095
	1.665.226	217.597

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. FİNANSAL BORÇLANMALAR

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yurtdışı bankalardan ve finans kuruluşlarından alınan krediler	-	148.367
-İlişkili olmayan taraflara borçlanmalar	-	148.367
Yurtiçi bankalardan ve finans kuruluşlarından alınan krediler	657.392	201.083
-İlişkili taraflara borçlanmalar	357.866	114.467
-İlişkili olmayan taraflara borçlanmalar	299.526	86.616
	657.392	349.450

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Yurtdışı bankalardan ve finans kuruluşlarından alınan krediler	198.174	320.479
-İlişkili taraflardan alınan krediler	198.174	146.313
-İlişkili olmayan taraflardan alınan krediler	-	174.166
Yurtiçi bankalardan ve finans kuruluşlarından alınan krediler ve diğer finansal yükümlülükler	535.221	240.672
-İlişkili taraflardan alınan krediler	164.148	161.986
-İlişkili olmayan taraflardan alınan krediler ve diğer finansal yükümlülükler	371.073	78.686
	733.395	561.151

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 - 2 yıl	446.244	464.761
2 - 3 yıl	234.855	89.256
3 yıl ve üstü	50.532	5.894
	731.631	559.911

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönem içerisindeki finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı – 1 Ocak	1.126.317	1.587.208
Alınan krediler	24.742.748	17.558.575
Alınan kredilere ilişkin yapılan geri ödemeler (-)	(23.113.996)	(18.095.865)
Alınan kredilere ilişkin faiz gideri	23.141	7.794
Net döviz etkisi	274.943	68.605
Dönem sonu - 31 Aralık	3.053.153	1.126.317

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

12. FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir.

	2020	2019
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	1.096	642
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	1.764	1.240
	2.860	1.882
	2020	2019
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	1.882	-
Dönem içinde alınan	1.914	2.272
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.451)	(826)
Faiz giderleri	515	436
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	2.860	1.882

13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Cari dönem vergi karşılığı (-)	7.105	14.120
Peşin ödenen vergiler	(2.724)	(11.894)
	4.381	2.226

Kurumlar Vergisi Kanunu 13 Haziran 2006 tarih ve 5520 sayılı yasa ile değişmiştir. Söz konusu 5520 sayılı yeni Kurumlar Vergisi Kanunu esasen 21 Haziran 2006 tarihi itibarıyla yürürlüğe girmekle beraber, pek çok hükmü 1 Ocak 2006 tarihinden geçerli olmak üzere yürürlüğe girmiştir. 7061 Sayılı "Bazı Vergi Kanunları ile Diğer Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun" 5 Aralık 2017 tarihli ve 30261 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanmıştır. 5520 sayılı Kanun 32. maddesine birinci fıkrasına eklenen geçici madde ile, kurumların 2018, 2019 ve 2020 vergilendirme dönemlerine (özel hesap dönemi tayin edilen kurumlar için ilgili yıl içinde başlayan hesap dönemlerine) ait kurum kazançları için, kurumlar vergisi oranı %22 olarak belirlenmiştir.

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 ödenmez. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz.

Kurumlar üçer aylık mali karları üzerinden %20 (2018, 2019 ve 2020 yılı vergilendirme dönemleri için %22) oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'inci günü akşamına kadar öderler. 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 kalmış ise bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan herhangi bir başka finansal borca da mahsup edilebilir.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Türk vergi mevzuatına göre beyanname üzerinde gösterilen mali zararlar 5 yılı aşmamak kaydıyla dönem kurum kazancından indirilebilirler. Ancak, mali zararlar, geçmiş yıl karlarından mahsup edilemez.

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 25 inci günü akşamına kadar bağlı bulunulan vergi dairesine verilir.

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi geliri ve giderine ait bilgiler aşağıdaki özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Cari dönem vergi gideri (-)	(6.814)	(13.847)
Ertelenmiş vergi gideri	(14.900)	(2.635)
Cari dönem toplam vergi gideri (-)	(21.714)	(16.482)
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ertelenmiş vergi varlığı	5.780	22.352
Ertelenmiş vergi borcu (-)	(12.910)	(14.637)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	(7.130)	7.715

31 Aralık 2020 ve 2019 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının hareket tabloları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Dönem başı - 1 Ocak	7.715	10.705
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	(14.900)	(2.635)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	55	(355)
Dönem sonu - 31 Aralık	(7.130)	7.715

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

13. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertelenmiş vergi

Grup'un 31 Aralık 2020 ve 2019 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	Geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülükleri)	
	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Mali zararlar üzerinden ayrılan vergi varlığı	12.170	-	2.434	-
Komisyon iptal karşılığı	3.462	500	692	110
Diğer	13.270	5.311	2.654	1.143
	28.902	5.811	5.780	1.253
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Riskten korunma amacı türev araçlar	(22.238)	(50.125)	(4.447)	(11.028)
Maddi duran varlıkların kayıtlı değeri ile vergi tabanı arasındaki fark (-)	(8.343)	(13.591)	(1.668)	(2.907)
Faaliyet kiralmasına konu varlıklar ve diğer maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	(26.166)	66.099	(5.233)	14.542
Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı	(5.183)	29.802	(1.037)	6.557
Diğer (-)	(2.624)	(3.198)	(525)	(702)
	(64.554)	28.987	(12.910)	6.462
Ertelenen vergi varlıkları, net			(7.130)	7.715

Cari yıl vergi gideri ile Grup'un yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Vergi öncesi kar	105.444	67.530
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-)	(23.198)	(14.857)
Diğer indirimlerin ve kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi, net	1.484	(1.625)
Cari yıl vergi gideri (-)	(21.714)	(16.482)

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

14. DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Alınan depozito ve teminatlar	4.934	1.893
HGS-OGS borçları	1.422	1.293
İlişkili taraflara diğer borçlar	86	1.573
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	2.634	177
	9.076	4.936

15. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	964	689
	964	689

16. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Diğer kısa vadeli yükümlülükler		
Ödenecek vergiler ve fonlar	1.327	304
Diğer	264	-
	1.591	304

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	3.765	2.472
Diğer kısa vadeli karşılıklar	6.075	3.041
	9.840	5.513

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Personel prim karşılığı	2.991	1.887
Kullanılmamış izin karşılığı	774	585
	3.765	2.472

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

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

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	2.472	4.158
Dönem içinde ayrılan karşılık, net	3.180	1.968
Ödemeler	(1.887)	(3.654)
	3.765	2.472
Diğer kısa vadeli karşılıklar		
Poliçe iptal karşılığı	3.461	500
Acenta komisyon karşılığı	1.657	2.363
Diğer karşılıklar	957	178
	6.075	3.041

Diğer karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
1 Ocak	3.041	6.066
Dönem içinde ayrılan karşılık, net	3.034	(3.025)
	6.075	3.041

ii) Uzun vadeli karşılıklar

Kıdem tazminatı karşılığı

Kıdem tazminatı karşılığı aşağıdaki açıklamalar çerçevesinde ayrılmaktadır.

Türk İş Kanunu'na göre, Şirket bir senesini doldurmuş olan ve Şirket'le ilişkisi kesilen veya emekli olan, askere çağrılan veya vefat eden personeli için kıdem tazminatı ödemekle mükelleftir.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

17. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

ii) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla 7.117 TL (31 Aralık 2019: 6.379TL) ile sınırlandırılmıştır.

Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığı çalışanların emekliliği halinde ödenmesi gerekecek muhtemel yükümlülüğün bugünkü değerinin tahminiyle hesaplanır.

KGK tarafından yayımlanan TFRS'ler, Grup'un kıdem tazminatı karşılığını tahmin etmek için aktüer değerlendirme yöntemlerinin geliştirilmesini öngörmektedir. Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüer öngörüler kullanılmıştır.

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Net iskonto oranı (%)	4,21	4,21
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	95	93

Temel varsayım, her yıllık hizmet için belirlenen tavan karşılığının enflasyon ile orantılı olarak artmasıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış gerçek oranı gösterir. Grup'un kıdem tazminatı karşılığı kıdem tazminatı tavanı 1 Temmuz 2020 tarihinden itibaren geçerli olan 7.117 TL (1 Ocak 2019 : 6.730 TL) üzerinden hesaplanmaktadır.

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2020	2019
Dönem başı- 1 Ocak	1.355	738
Faiz maliyeti	145	414
Hizmet maliyeti	228	840
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(326)	(468)
Aktüeryal kazanç (-)	276	(169)
Dönem sonu- 31 Aralık	1.678	1.355

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

18. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2020 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 5.100 TL (31 Aralık 2019: 5.100 TL) olup, her biri tam 1 TL tutarında nominal değerde 5.100 (31 Aralık 2019: 5.100) adet hisseden meydana gelmiştir.

	31 Aralık 2020		31 Aralık 2019	
	Ödenmiş	Pay	Ödenmiş	Pay
	sermaye	(%)	sermaye	(%)
Volkswagen Financial Services A.G.	2.601	51	2.601	51
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	2.499	49	1.924	38
Doğuş Holding A.Ş.	-	-	550	11
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	-	-	25	<1
Toplam ödenmiş sermaye	5.100	100	5.100	100

Grup sermayesinin yaklaşık yüzde onbirine sahip olan Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş. ve Doğuş Holding A.Ş.'ye ait paylar 28 Aralık 2020 tarihinde Şirket pay sahiplerinden Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. tarafından devir alınmış olup, Doğuş Otomotiv'in Şirket'teki pay sahipliği oranı %37'den %49'a çıkarılmıştır. İşbu pay devir işlemi kapsamında Türk Ticaret Kanunu'nun 198/1. maddesine istinaden Ticaret Sicil Müdürlüğü nezdinde gerçekleştirilmesi gereken bildirim 9 Şubat 2021 tarihinde tamamlanarak tescil edilmiştir.

Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler

Yasal yedekler

Türk Ticaret Kanunu'na göre yasal yedek akçeler; birinci ve ikinci tertip yasal yedek akçelerden oluşmaktadır. Birinci tertip yasal yedek akçeler, Şirket sermayesinin %20'sine ulaşıncaya kadar, dönem karının %5'i oranında ayrılmaktadır. İkinci tertip yasal yedek akçeler, şirket sermayesinin %5'ini aşan tüm kar payı dağıtımlarının %10'u oranında ayrılmaktadır. Birinci ve ikinci yasal yedek akçeler, toplam sermayenin %50'sini aşmadığı sürece dağıtılamaz; ancak ihtiyari yedek akçelerin tükenmesi halinde zararların karşılanması için kullanılabilir.

19. HASILAT VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kiralama geliri	386.260	218.775
İkinci el araç satış gelirleri	215.361	55.986
Sigorta komisyonu geliri	88.174	77.020
Hizmet sözleşmesi geliri	671	3.292
Diğer gelirler	6.227	2.513
Hasılat	696.693	357.586
Factoring işlemleri faiz ve komisyon gelirleri	44.005	102.089
Finans sektörü faaliyetlerinden hasılat	44.005	102.089
Toplam	740.698	459.675

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

19. HASILAT VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN HASILAT (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
İkinci el araç satışları maliyeti (-)	(133.288)	(50.395)
Kiralama işlemlerine ilişkin diğer maliyetler (-)	(52.399)	(33.249)
Sigorta komisyonu gideri (-)	(51.174)	(30.709)
Sigorta aracılık faaliyetleri komisyonu gideri (-)	(41.307)	(32.096)
Hizmet sözleşmesi gideri (-)	(5.257)	(3.015)
Kiralamaya konu varlıkların amortisman giderleri (-) (Dipnot 9)	(2.371)	(15.960)
Satışların maliyeti (-)	(285.796)	(165.424)
Factoring işlemleri kullanılan kredilere ilişkin faiz giderleri (-)	(28.816)	(66.241)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(28.816)	(66.241)
Toplam maliyet (-)	(314.612)	(231.665)
Brüt kar	426.086	228.010

20. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Personel giderleri	35.658	29.349
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları (Dipnot 10)	6.661	3.430
Bilgi teknolojileri giderleri	6.610	5.429
Maddi duran varlıkların amortismanı (Dipnot 9)	2.616	1.689
Danışmanlık giderleri	2.507	1.747
Vergi giderleri	468	481
Seyahat giderleri	79	1.141
Kira giderleri	65	1.199
Diğer	9.134	4.979
	63.798	49.444

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

21. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	199.628	512.953
Komisyon geliri	6.480	2.688
Sabit kıymet satış karı	2.814	-
Yansıtma faturalardan kaynaklanan gelirler	1.654	3.538
Diğer gelirler	3.689	4.918
Toplam	214.265	524.097
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılık gideri (-)	(9.749)	(35.704)
Çeşitli karşılık giderleri (-)	(7.963)	(3.402)
Diğer giderler (-)	(4.341)	(180)
Toplam	(22.053)	(39.286)

22. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Yabancı para işlemlerinden kaynaklanan kambiyo karları	51.591	26.902
Faiz gelirleri	35.285	15.870
Toplam	86.876	42.772
Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Finansal borçlanmalara ilişkin kur farkı giderleri (-)	(332.668)	(468.019)
Finansal borçlanmalara ilişkin faiz giderleri (-)	(173.551)	(62.129)
Riskten korunma muhasebesi kur farkı giderleri, net	(27.887)	(22.260)
Alım/satım amaçlı türev işlemlere ilişkin giderler	-	(85.253)
	(534.106)	(637.661)

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Ticari alacaklar		
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (Ortak)	437.075	141
Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş.	50.018	28.009
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	376	581
Zingat Gayrimenkul Bilgi Sistem Hizmetleri A.Ş.	319	2
Volkswagen Doğuş Tüketici Finansmanı A.Ş.	287	9
Doğuş Oto Paz. ve Tic. A.Ş.	153	707
Kredi Kayıt Bürosu	140	-
Doğuş Holding A.Ş.	17	2
Doğuş Bilgi İşlem Teknoloji Hizm. A.Ş.	1	147
Diğer	223	15.634
	488.609	45.232
Diğer alacaklar		
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	165.000	-
	165.000	-
Ticari borçlar		
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	107.691	5
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	2.444	1.804
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	836	5.784
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	646	192
Diğer	138	95.297
	111.755	103.082
Alınan krediler		
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	1.070.077	278.519
Volkswagen Financial Services N.V.	429.374	201.381
Diğer	-	34
	1.499.451	479.934

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Diğer yükümlülükler	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (Ortak)	-	494
Diğer	-	408
	-	902
	1 Ocak -	1 Ocak -
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımı	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	3.583	2.637
	3.583	2.637
	1 Ocak -	1 Ocak -
Komisyon gelirleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (Ortak)	4.206	3.131
Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş.	1.728	824
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.	295	98
MAN Kamyon ve Otobüs Ticaret A.Ş.	44	119
Doğuş Bilgi İşlem Teknoloji	9	15
	6.282	4.187
	1 Ocak -	1 Ocak -
Komisyon giderleri	31 Aralık 2020	31 Aralık 2019
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	9.005	7.713
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	2.740	1.976
Diğer	-	2.414
	11.745	12.103

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Faiz giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Volkswagen Financial Services A.G. (Ortak)	16.902	27.291
Volkswagen Bank GMBH	-	1.525
	16.902	28.816
Operasyonel giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	10.981	262
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	8.924	1.981
Tüvtürk Taşıt Muayene İstasyonları A.Ş.	657	-
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	449	1.804
Doğuş Oto Servis ve Ticaret A.Ş.	73	74
Antur Turizm A.Ş.	37	1.115
Diğer	1.910	842
	23.031	6.078
Faktoring faiz gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	47.610	-
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (Ortak)	15.212	-
Volkswagen Financial Services N.V.	10.264	-
Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş.	1.505	28
	74.591	28

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Kiralama gelirleri		
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	11.435	8.465
Doğuş Holding A.Ş.	9.880	7.179
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş.	3.426	2.151
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	2.334	1.779
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	1.845	1.584
Volkswagen Doğuş Finansman	1.216	326
Zingat Gayrimenkul A.Ş.	986	964
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	532	307
Doğuş Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	42	38
Diğer	13.914	7.068
	45.610	29.861
Araç satışlarından elde edilen gelirler		
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	69.244	16.229
Doğuş Oto Servis ve Ticaret A.Ş.	13.247	6.679
	82.491	22.908
Diğer gelirler		
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	536	3
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	465	103
Zingat Gayrimenkul A.Ş.	355	62
Doğuş Holding A.Ş.	276	370
Doğuş Otomotiv ve Servis Ticaret	261	209
Doğuş İnşaat A.Ş.	201	281
Galataport Liman İşletmeciliği	136	-
Doğuş Oto Pazarama ve Ticaret A.Ş.	78	79
Doğuş Planet Elektronik	38	86
Nahita Restorant İşletmeciliği	25	-
Diğer	929	462
	3.300	1.655

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş.

31 ARALIK 2020 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

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

23. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2020	1 Ocak - 31 Aralık 2019
Sabit kıymet alımları		
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	491.166	193.724
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	8.079	2.188
	499.245	195.912

Yönetim kurulu üyeleri ile üst düzey yöneticilere sağlanmış ücret, prim, ikramiye, kâr payı, verilen ödenekler, yolculuk, konaklama ve temsil giderleri ile ayni ve nakdi imkânlar, sigortalar ve benzeri teminatlar gibi mali menfaatler toplamı 3.306.623 TL'dir (31 Aralık 2019: 2.886.549 TL).

24. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

22 Ocak 2021 tarihli 2021/1 nolu yönetim kurulu kararı ile Volkswagen Financial Services AG'nin Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.'de sahip olduğu, her biri 1,00 tam TL nominal bedelli toplam 91.800.000 adet payı ile Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.'nin Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.'de sahip olduğu, her biri 1,00 tam TL nominal bedelli toplam 86.399.987 adet paylarının devralınması işlemleri adına BDDK'dan pay edinim izni alınması için başvuruda bulunmasına karar verilmiştir.

19 Mart 2021 tarihli 2021/05 nolu yönetim kurulu kararı ile VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'nin Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.'nin paylarının tamamını devralmasına ve hisse yapısının aşağıdaki gibi olmasına karar verilmiştir.

Pay Sahibi	Sermaye (Tam TL)	Pay Sahipliği Oranı %
Volkswagen Financial Services AG	3.297.325	51,00
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	3.154.365	48,80
Doğuş Holding A.Ş.	13.654	0,20
Toplam	6.465.344	100,00

.....