

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

**31 ARALIK 2023 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
Daire: 57 34485 Sarıyer
İstanbul - Türkiye

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 2023 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 2023 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.

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 5’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, - 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.

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Enflasyon muhasebesinin uygulanması	
2.1.3 numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Grup'un fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2023 tarihi itibarı ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Grup, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaya başlamıştır. TMS 29'a uygun olarak, finansal tablolar ve önceki dönemlere ait finansal bilgiler, Türk Lirası'nın genel satın alma gücündeki değişikliklerin yansıtılması için yeniden düzeltilmiş ve sonuç olarak, raporlama tarihine göre Türk Lirası'nın satın alma gücü cinsinden sunulmuştur. TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Grup, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltilmesi için uygulanan prensipler, 2.1.3 numaralı dipnotta açıklanmıştır. TMS 29'un Grup'un raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.	Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır; - Finansal raporlamadan sorumlu yönetimle görüşüp, TMS 29'un uygulanması sırasında dikkate alınan prensipler, parasal olmayan hesapların belirlenmesi ve tasarlanan TMS 29 modelleri üzerinde yapılan testler hakkında incelemeler yapılmıştır, - Hesaplamaların tamlığı ve doğruluğunu sağlamak amacıyla kullanılan girişler ve endeksler test edilmiştir, - TMS 29 uyarınca yeniden düzenlenen finansal tablo ve ilgili finansal bilgiler kontrol edilmiştir, - Enflasyon muhasebesi uygulanmış finansal tablolarda ve ilgili dipnot açıklamalarında verilen bilgilerin TMS 29 açısından yeterliliği değerlendirilmiştir.

4) 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.

5) 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 şüpheciliğimizi 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.
- 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 2023 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

13 Ağustos 2024
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.....	6-64

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Varlıklar	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31/12/2023	31/12/2022
Dönen Varlıklar			
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	2.663.187	1.276.891
Finansal Yatırımlar	12	-	164.237
Ticari Alacaklar	5	292.992	236.167
- İlişkili Taraflardan Ticari Alacaklar	5, 25	7.980	31.723
- İlişkili Olmayan Taraflardan Ticari Alacaklar	5	285.012	204.444
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	5	4.993.640	2.091.231
Diğer Alacaklar	8	467.261	129.309
- İlişkili Taraflardan Diğer Alacaklar	8, 25	329	4.963
- İlişkili Olmayan Taraflardan Diğer Alacaklar	8	466.932	124.346
Türev Araçlar	13	168.513	59.335
- Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar	13	168.513	59.335
Stoklar	9	1.517.370	611.405
Peşin Ödenmiş Giderler	7	398.350	227.372
Cari Dönem Vergisiyle İlgili Varlıklar	15	2.817	31.048
Diğer Dönen Varlıklar	6	412.718	304.512
Toplam Dönen Varlıklar		10.916.848	5.131.507
Duran Varlıklar			
Finans Sektörü Faaliyetlerinden Alacaklar	5	8.217.750	9.955.258
Maddi Duran Varlıklar	10	13.914.758	11.509.865
-Faaliyet Kiralamasına Konu Varlıklar		13.866.407	11.462.906
-Diğer Maddi Duran Varlıklar		48.351	46.959
Kullanım Hakları	10	9.109	7.075
Maddi Olmayan Duran Varlıklar	11	262.757	289.833
-Şerefiye		11.978	28.796
-Diğer Maddi Olmayan Duran Varlıklar		250.779	261.037
Ertelenmiş Vergi Varlığı	15	141.667	106.239
Toplam Duran Varlıklar		22.546.041	21.868.270
Toplam Varlıklar		33.462.889	26.999.777

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

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİ İTİBARIYLA KONSOLİDE FİNANSAL DURUM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Kaynaklar	Dipnot	Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş
		31/12/2023	31/12/2022
Kısa Vadeli Yükümlülükler			
Kısa Vadeli Borçlanmalar	14	17.924.113	13.335.581
Uzun Vadeli Borçlanmaların Kısa Vadeli Kısımları	14	867.845	2.431.737
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	14	1.431	865
Ticari Borçlar	5	2.396.572	920.969
- İlişkili Taraflara Ticari Borçlar	5, 25	379.517	41.340
- İlişkili Taraflara Olmayan Ticari Borçlar	5	2.017.055	879.629
Çalışanlara Sağlanan Faydalar Kapsamında Borçlar	17	6.515	4.353
Diğer Borçlar	16	157.199	121.279
- İlişkili Taraflara Diğer Borçlar	16, 25	10.987	11.145
- İlişkili Olmayan Taraflara Diğer Borçlar	16	146.212	110.134
Ertelenmiş Gelirler	16	337.214	136.200
Türev Araçlar	13	-	33.332
- Alım Satım Amaçlı Türev Araçlar	13	-	33.332
Dönem Karı Vergi Yükümlülüğü	15	147.940	18.413
Kısa Vadeli Karşılıklar	19	156.976	141.357
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Kısa Vadeli Karşılıklar	19	114.701	73.438
- Diğer Kısa Vadeli Karşılıklar	19	42.275	67.919
Diğer Kısa Vadeli Yükümlülükler	18	59.811	43.335
Toplam Kısa Vadeli Yükümlülükler		22.055.616	17.187.421
Uzun Vadeli Yükümlülükler			
Uzun Vadeli Borçlanmalar	14	183.157	2.154.605
Kiralama İşlemlerinden Kaynaklanan Yükümlülükler	14	11	201
Ertelenmiş Gelirler	16	38.445	40.842
Uzun Vadeli Karşılıklar		9.833	15.337
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin Uzun Vadeli Karşılıklar	19	9.608	15.235
- Diğer Uzun Vadeli Karşılıklar		225	102
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	15	15.457	641.749
Toplam Uzun Vadeli Yükümlülükler		246.903	2.852.734
Ana Ortaklığa Ait Özkaynaklar		11.160.370	6.959.622
Ödenmiş Sermaye	20	606.465	6.465
Sermaye Düzeltme Farkları	20	335.383	56.760
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak			
- Yeniden Değerleme ve Ölçüm Kayıpları (-)		(12.096)	(10.021)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak			
- Riskten Korunma Kazançları		112.431	-
Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler		199.447	195.014
Geçmiş Yıllar Karları		6.706.971	4.825.110
Net Dönem Karı		3.211.769	1.886.294
Toplam Kaynaklar		33.462.889	26.999.777

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

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT

KONSOLİDE KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>	<i>Bağımsız denetimden geçmiş</i>
	Dipnot	1 Ocak- 31 Aralık 2023	1 Ocak- 31 Aralık 2022
Kar veya zarar kısmı			
Hasılat	21	7.152.338	4.226.890
Satışların maliyeti (-)	21	(4.835.849)	(2.650.448)
Ticari faaliyetlerinden brüt kar		2.316.489	1.576.442
Finans sektörü faaliyetleri hasılatı	21	4.203.132	3.527.141
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	21	(3.306.082)	(3.465.934)
Finans sektörü faaliyetlerinden brüt kar		897.050	61.207
Brüt kar		3.213.539	1.637.649
Pazarlama, satış ve dağıtım giderleri (-)		(17.096)	(11.292)
Genel yönetim giderleri (-)	22	(742.683)	(628.467)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	23	442.287	679.042
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	23	(108.777)	(291.121)
Esas faaliyet karı		2.787.270	1.385.811
Yatırım faaliyetlerinden gelirler, giderler(-)		4.064	(5.029)
TFRS 9 uyarınca belirlenen değer düşüklüğü kazançları (zararları) ve değer düşüklüğü zararlarının iptalleri	5	(17.756)	54.990
Finansman gideri öncesi faaliyet karı / (zararı)		2.773.578	1.435.772
Finansman gelirleri	24	545.284	466.383
Finansman giderleri (-)	24	(2.277.768)	(2.407.790)
Parasal kayıp/kazançlar		1.735.750	2.585.772
Vergi öncesi kar		2.776.844	2.080.137
Sürdürülen faaliyetler vergi gelir/gideri		434.925	(193.843)
- Dönem vergi gideri	15	(254.384)	(85.773)
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	15	689.309	(108.070)
Net dönem karı		3.211.769	1.886.294
Diğer kapsamlı gelir/(gider)			
Ana ortaklık payları		3.211.769	1.886.294
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar		(2.075)	(10.021)
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal (kayıp)/kazanç	19	(2.594)	(12.526)
- Vergi etkisi	15	519	2.505
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar		112.431	-
- Riskten korunma kazançları		140.539	-
- Vergi etkisi		(28.108)	-
Toplam kapsamlı gelir		3.322.125	1.876.273

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

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

1 OCAK - 31 ARALIK 2023 HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

Bağımsız Denetimden Geçmiş Özkaynaklar

	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler	Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacak Birikmiş Diğer Kapsamlı Gelirler veya Giderler						
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye Düzeltilme Farkları	Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)	Riskten korunma kazanç /kayıpları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Dönem karı	Toplam özkaynaklar
1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla bakiye	6.465	56.760	-	-	170.642	4.849.482	-	5.083.349
Transferler	-	-	-	-	24.372	(24.372)	-	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	1.886.294	1.886.294
Diğer kapsamlı gelir	-	-	(10.021)	-	-	-	-	(10.021)
31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla bakiye	6.465	56.760	(10.021)	-	195.014	4.825.110	1.886.294	6.959.622
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiye	6.465	56.760	(10.021)	-	195.014	4.825.110	1.886.294	6.959.622
Transferler	-	-	-	-	4.433	1.881.861	(1.886.294)	-
Net dönem karı	-	-	-	-	-	-	3.211.769	3.211.769
Diğer kapsamlı gelir	-	-	(2.075)	112.431	-	-	-	110.356
Sermaye artışı/(azalışı)	600.000	278.623	-	-	-	-	-	878.623
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiye	606.465	335.383	(12.096)	112.431	199.447	6.706.971	3.211.769	11.160.370

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

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE NAKİT AKIŞ TABLOSU

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2023	Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak - 31 Aralık 2022
	Dipnot		
İŞLETME FAALİYETLERİNDEN NAKİT AKIŞLARI			
Dönem net karı		3.211.769	1.886.294
Dönem net karı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler:			
Amortisman ve itfa giderleri ile ilgili düzeltmeler	9,10	932.275	706.535
Değer düşüklüğü ile ilgili düzeltmeler	5	97.700	188.695
-Ticari alacaklara ilişkin değer düşüklüğü karşılığı ile ilgili düzeltmeler		97.700	188.695
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		89.057	78.315
-Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar/(iptali) ile ilgili düzeltmeler	19	114.701	73.438
-Diğer karşılıklar ile ilgili düzeltmeler	19	(25.644)	4.877
Gerçeğe uygun değer (kazançları)/kayıpları ile ilgili düzeltmeler		(30.079)	(26.003)
Faiz (gelirleri)/giderleri ile ilgili düzeltmeler		1.131.207	900.027
Yabancı para çevrim farkları ile ilgili düzeltmeler		(132.950)	738.068
Vergi giderleri ile ilgili düzeltmeler	13	(434.925)	193.843
Parasal kayıp kazançlar		(12.661.529)	(10.588.555)
İşletme faaliyetlerinde daha önce kullanılan net nakit faaliyet varlık ve yükümlülüklerinde değişiklikler		(7.797.475)	(5.922.781)
Faaliyetlerle ilgili diğer varlıklardaki artışla ilgili düzeltmeler (-)		(3.191.006)	(1.523.233)
-Faaliyet kiralamasına konu varlıkların alımlarından kaynaklanan nakit çıkışları (-)	9	(5.515.653)	(2.578.537)
-Faaliyet kiralamasına konu varlıkların satımlarından kaynaklanan nakit girişleri		2.324.647	1.055.304
Ticari alacaklardaki azalışla/(artış) ilgili düzeltmeler		(154.525)	(257.831)
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki artışla ilgili düzeltmeler (-)		(1.753.804)	8.509.191
Ticari borçlardaki (azalışla)/artış ilgili düzeltmeler		1.475.603	428.303
Faaliyetlerle ilgili diğer borçlardaki artış/(azalışla) ilgili düzeltmeler		253.176	(108.550)
Stoklardaki azalışlar/ (artışlar) ile ilgili düzeltmeler		(905.965)	(330.786)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin yapılan ödemeler (-)		(71.526)	(43.223)
Vergi ödemeleri (-)		(96.626)	(124.837)
İşletm faaliyetlerde kullanılan net nakit (-)		(4.444.673)	6.549.034
Yatırım faaliyetleri			
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların alımından kaynaklanan nakit çıkışları (-)		(145.479)	(106.725)
Maddi ve maddi olmayan duran varlıkların satımından kaynaklanan nakit girişleri		16.553	10.616
Satış amaçlı sınıflandırılan duran varlıkların satışından kaynaklanan nakit girişleri		-	815
Alınan faiz		98.702	43.972
Finansal yatırımlardaki değişim		164.237	(164.237)
Yatırım faaliyetlerinden sağlanan net nakit		134.013	(215.559)
Finansman faaliyetleri			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		250.277.810	83.726.243
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları (-)		(236.206.421)	(82.975.247)
Ödenen faizler (-)		(789.199)	(944.193)
Sermaye artışı		600.000	-
Kira sözleşmelerinden kaynaklanan ödemelere ilişkin nakit çıkışları (-)		(1.492)	(16.911)
Finansman faaliyetlerinden sağlanan net nakit		13.880.698	(210.108)
Yabancı para çevrim farklarının nakit ve nakit benzerleri üzerindeki etkisi		132.950	150.690
Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(522.438)	(196.725)
Nakit ve nakit benzerleri üzerindeki net artış		1.383.075	154.551
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	1.276.751	1.122.200
DÖNEM SONU NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ	4	2.659.826	1.276.751

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

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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.

29 Haziran 2021 tarihli satış sözleşmesi ile VWFS AG'nin Volkswagen Doğu Finansman A.Ş. nezdinde sahip olduğu %51 oranındaki hisselerinin tamamı VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye satış yolu ile devredilmiştir. Vdf Servis ve Ticaret A.Ş.'nin 29 Haziran 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile Doğu Otomotiv ve Doğu Holding'in şirket nezdinde sahip olduğu toplam %49 oranındaki hisselerinin tamamı İştirak Paylarının Kısmi Bölünme yöntemi ile VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye devredilmiştir. 29 Haziran 2021 tarihli YK Kararlar ile Garanti Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş. ve Doğu Tarımsal Projeler Araştırma Geliştirme Hizmetleri A.Ş.'nin Şirket nezdindeki toplam <1 oranındaki hisseleri VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye s satış yolu ile devredilmiştir. Belirtilen işlemler, 1 Temmuz 2021 tarihinde tescil ettirilmiş olup 6 Temmuz 2021 tarihli 10364 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır.

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 2023, 2022 tarihleri itibarıyla konsolidasyona dahil edilen Bağlı Ortaklıkların faaliyet alanları aşağıda açıklanmıştır:

Bağlı ortaklık	Faaliyet konusu	Faaliyet yeri	Şirket Payı	Şirket Payı
			31 Aralık 2023 (%)	31 Aralık 2022 (%)
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	Sigorta acentesi	Türkiye	100,00	100,00
VDF Faktoring A.Ş.	Faktoring	Türkiye	100,00	100,00
VDF Filo Kiralama A.Ş.	Operasyonel kiralama	Türkiye	100,00	100,00
Volkswagen Doğu Finansman A.Ş.	Finansman	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 2023 itibarıyla Şirket'in ve Bağlı Ortaklıklarının çalışan sayısı 275'tir (31 Aralık 2022: 280).

Konsolide finansal tabloların onaylanması

Konsolide finansal tablolar, Yönetim Kurulu tarafından 13 Ağustos 2024 tarihinde onaylanmıştır. Genel Kurul ve diğer yetkili mercilerin finansal tabloları değiştirme yetkisi bulunmaktadır.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1. Sunuma 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 Finansal Raporlama Standartları ("TFRS") ile bunlara ilişkin ek ve yorumlarına uygun olarak hazırlanmıştır.

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 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 TFRS 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 esası 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.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi

TFRS'leri uygulayan işletmeler, Kamu Gözetimi Muhasebe ve Denetim Standartları Kurumu (KGK) tarafından 23 Kasım 2023 tarihinde yapılan açıklamayla birlikte, 31 Aralık 2023 tarihinde veya sonrasında sona eren yıllık raporlama dönemine ait konsolide finansal tablolarından itibaren TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama Standardına göre enflasyon muhasebesi uygulamaya başlamıştır. TMS 29, geçerli para birimi yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olan işletmelerin, konsolide finansal tabloları da dahil olmak üzere, konsolide finansal tablolarında uygulanmaktadır.

İlişikteki finansal tablolar, gerçeğe uygun değeri üzerinden ölçülen finansal yatırımlar haricinde, tarihi maliyet esasına göre hazırlanmaktadır.

Söz konusu konsolide finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk Lirası'nın genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk Lirası'nın 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir.

İşletme TMS 29 uygulamasında, KGK'nın yaptığı yönlendirme uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endekslerine (TÜFE) göre elde edilen düzeltme katsayılarını kullanmıştır. Türk Lirası'nın yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden bu yana cari ve geçmiş dönemlere ait TÜFE ile karşılık gelen düzeltme katsayıları aşağıdaki gibidir:

Yıl sonu	Endeks	Endeks, %	Düzeltilme katsayısı
2004	113,86	13,86	16,33041
2005	122,65	7,72	15,16005
2006	134,49	9,65	13,82541
2007	145,77	8,39	12,75557
2008	160,44	10,06	11,58925
2009	170,91	6,53	10,87929
2010	181,85	6,40	10,22480
2011	200,85	10,45	9,25756
2012	213,23	6,16	8,72007
2013	229,01	7,40	8,11921
2014	247,72	8,17	7,50597
2015	269,54	8,81	6,89835
2016	292,54	8,53	6,35599
2017	327,41	11,92	5,67906
2018	393,88	20,30	4,72068
2019	440,50	11,84	4,22107
2020	504,81	14,60	3,68333
2021	686,95	36,08	2,70672
2022	1128,45	64,27	1,64773
2023	1859,38	64,77	1,00000

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma İlişkin Temel Esaslar (Devamı)

2.1.3 Yüksek Enflasyon Dönemlerinde Konsolide Finansal Tabloların Düzeltilmesi (Devamı)

TMS 29 uyarınca konsolide finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Aralık 2023 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Aralık 2023 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk Lirası'nın yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 31 Aralık 2023 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

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

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

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1. Sunuma 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 2023		31 Aralık 2022	
	Nominal sermaye	Ana ortaklığın payı (%)	Nominal sermaye	Ana ortaklığın payı (%)
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş.	2.000	100,00	2.000	100,00
VDF Faktoring A.Ş.	50.000	100,00	50.000	100,00
VDF Filo Kiralama A.Ş.	46.942	100,00	46.942	100,00
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş.	1.043.000	100,00	443.000	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. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Sunuma İlişkin 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.

Volkswagen Doğu Finansman A.Ş. ("Şirket"), Volkswagen Financial Services A.G. ve Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret Anonim Şirketi tarafından müşterek yönetime tabi bir şirket olarak 30 Aralık 1999 tarihinde İstanbul'da eski unvanı olan "Volkswagen Doğu Tüketici Finansmanı A.Ş." adı altında kurulmuştur. Şirket'in 18 Nisan 2014 tarihinde yapılan Olağan Genel Kurul Toplantısında, esas sözleşme tadil metnine göre, Şirket'in unvanı "Volkswagen Doğu Finansman A.Ş." olarak değiştirilmiştir. 29 Haziran 2021 tarihli satış sözleşmesi ile VWFS AG'nin Volkswagen Doğu Finansman A.Ş. nezdinde sahip olduğu %51 oranındaki hisselerinin tamamı VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye satış yolu ile devredilmiştir. Vdf Servis ve Ticaret A.Ş.'nin 29 Haziran 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile Doğu Otomotiv ve Doğu Holding'in şirket nezdinde sahip olduğu toplam %49 oranındaki hisselerinin tamamı İştirak Paylarının Kısmi Bölünme yöntemi ile VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye devredilmiştir. 29 Haziran 2021 tarihli YK Kararlar ile Garanti Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş. ve Doğu Tarımsal Projeler Araştırma Geliştirme Hizmetleri A.Ş.'nin Şirket nezdindeki toplam <1 oranındaki hisseleri VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye s satış yolu ile devredilmiştir. Belirtilen işlemler, 1 Temmuz 2021 tarihinde tescil ettirilmiş olup 6 Temmuz 2021 tarihli 10364 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Şirket'in ana faaliyeti, müşterilerin otomobil alımlarını finanse etmektir.

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.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait konsolide finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2023 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.

i. 1 Ocak 2023 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

TMS 8 Değişiklikleri – Muhasebe Tahminlerinin Tanımı

Ağustos 2021'de KGK, TMS 8'de "muhasebe tahminleri" için yeni bir tanım getiren değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ile muhasebe politikalarındaki değişiklikler ve hataların düzeltilmesi arasındaki ayrıma açıklık getirmektedir. Ayrıca, değiştirilen standart, girdideki bir değişikliğin veya bir ölçüm tekniğindeki değişikliğin muhasebe tahmini üzerindeki etkilerinin, önceki dönem hatalarının düzeltilmesinden kaynaklanmıyorsa, muhasebe tahminlerindeki değişiklikler olduğuna açıklık getirmektedir. Muhasebe tahminindeki değişikliğin önceki tanımı, muhasebe tahminlerindeki değişikliklerin yeni bilgilerden veya yeni gelişmelerden kaynaklanabileceğini belirtmekteydi. Bu nedenle, bu tür değişiklikler hataların düzeltilmesi olarak değerlendirilmemektedir. Tanımın bu yönü KGK tarafından korunmuştur. Değişiklikler yürürlük tarihinde veya sonrasında meydana gelen muhasebe tahmini veya muhasebe politikası değişikliklerine uygulanacaktır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 1 Değişiklikleri – Muhasebe Politikalarının Açıklanması

Ağustos 2021'de KGK, TMS 1 için işletmelerin muhasebe politikası açıklamalarına önemlilik tahminlerini uygulamalarına yardımcı olmak adına rehberlik ve örnekler sağladığı değişiklikleri yayınlamıştır. TFRS'de "kayda değer" teriminin bir tanımının bulunmaması nedeniyle, KGK, muhasebe politikası bilgilerinin açıklanması bağlamında bu terimi "önemli" terimi ile değiştirmeye karar vermiştir. 'Önemli' TFRS'de tanımlanmış bir terimdir ve KGK'ya göre finansal tablo kullanıcıları tarafından büyük ölçüde anlaşılmaktadır. Muhasebe politikası bilgilerinin önemliliğini değerlendirirken, işletmelerin hem işlemlerin boyutunu, diğer olay veya koşulları hem de bunların niteliğini dikkate alması gerekir. Ayrıca işletmenin muhasebe politikası bilgilerini önemli olarak değerlendirebileceği durumlara örnekler eklenmiştir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Değişiklikleri – Tek bir işlemde kaynaklanan varlık ve yükümlülüklerle ilişkin ertelenmiş vergi

Ağustos 2021'de KGK, TMS 12'de ilk muhasebeleştirme istisnasının kapsamını daraltan ve böylece istisnanın eşit vergilendirilebilir ve indirilebilir geçici farklara neden olan işlemlere uygulanmamasını sağlayan değişiklikler yayınlamıştır. Değişiklikler, bir yükümlülüğe ilişkin yapılan ödemelerin vergisel açıdan indirilebilir olduğu durumlarda, bu tür indirimlerin, finansal tablolarda muhasebeleştirilen yükümlülükle (ve faiz giderine) ya da ilgili varlık bileşeniyle (ve faiz giderine) vergisel açıdan ilişkilendirilebilir olup olmadığının (geçerli vergi kanunu dikkate alındığında) bir muhakeme meselesi olduğuna açıklık getirmektedir. Bu muhakeme, varlık ve yükümlülüğün ilk defa finansal tablolara alınmasında herhangi bir geçici farkın olup olmadığının belirlenmesinde önemlidir. Değişiklikler karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında ya da sonrasında gerçekleşen işlemlere uygulanır. Ayrıca, karşılaştırmalı olarak sunulan en erken dönemin başlangıcında, kiralamarlar ile

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

hizmetten çekme, restorasyon ve benzeri yükümlülüklerle ilgili tüm indirilebilir ve vergilendirilebilir geçici farklar için ertelenmiş vergi varlığı (yeterli düzeyde vergiye tabi gelir olması koşuluyla) ve ertelenmiş vergi yükümlülüğü muhasebeleştirilir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

TMS 12 Değişiklikleri – Uluslararası Vergi Reformu – İkinci Sütun Modeli Kuralları

Eylül 2023'te KGK, İkinci Sütun gelir vergileriyle ilgili ertelenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin muhasebeleştirilmesi ve açıklanmasına zorunlu bir istisna getiren TMS 12'ye yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, Ekonomik İşbirliği ve Kalkınma Teşkilatı (OECD) tarafından yayımlanan İkinci Sütun Modeli Kurallarının uygulanması amacıyla yürürlüğe girmiş ya da yürürlüğe girmesi kesine yakın olan vergi kanunlarından ortaya çıkan gelir verilerine TMS 12'nin uygulanacağını açıklığa kavuşturmuştur. Bu değişiklikler ayrıca bu tür vergi kanunlarından etkilenen işletmeler için belirli açıklama hükümleri getirmektedir. Bu kapsamdaki ertelenmiş vergiler hakkındaki bilgilerin muhasebeleştirilmeyeceğine ve açıklanmayacağına yönelik istisna ile istisnanın uygulanmış olduğuna yönelik açıklama hükmü değişikliğin yayımlanmasıyla birlikte uygulanır. Bununla birlikte, değişiklikle getirilen belirli açıklama hükümlerinin 31 Aralık 2023 tarihi öncesinde sona eren ara hesap dönemlerinde uygulanması zorunlu değildir. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve 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 Değişiklikleri: Yatırımcı İşletmenin İştirak veya İş Ortaklığına Yaptığı Varlık Satışları veya Katkıları

KGK, özkaynak yöntemi ile ilgili devam eden araştırma projesi çıktılarına bağlı olarak değiştirilmek üzere, Aralık 2017'de TFRS 10 ve TMS 28'de yapılan söz konusu değişikliklerin geçerlilik tarihini süresiz olarak ertelemiştir. Ancak, erken uygulamaya halen izin vermektedir. Grup 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 muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2024 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Grup için geçerli değildir ve Grup'un finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TMS 1 Değişiklikleri- Yükümlülüklerin kısa ve uzun vade olarak sınıflandırılması

Mart 2020 ve Ocak 2023'te KGK, yükümlülüklerin kısa ve uzun vadeli sınıflandırılmasına yönelik esasları belirlemek üzere TMS 1'de değişiklikler yapmıştır. Ocak 2023'te yapılan değişikliklere göre, işletmenin bir yükümlülüğü ödemeyi erteleme hakkı, raporlama döneminden sonraki bir tarihte kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlıysa, raporlama dönemi sonu itibarıyla söz konusu yükümlülüğü erteleme hakkı bulunmaktadır (raporlama dönemi sonunda ilgili şartlara uygunluk sağlamıyor olsa bile). Kredi sözleşmesinden doğan bir yükümlülük uzun vadeli olarak sınıflandırıldığında ve işletmenin ödemeyi erteleme hakkı 12 ay içinde kredi sözleşmesi şartlarına uygunluk sağlamasına bağlı olduğunda, Ocak 2023 değişiklikleri işletmelerin çeşitli açıklamalar yapmasını istemektedir. Bu açıklamalar kredi sözleşme şartları ve ilgili yükümlülükler hakkındaki bilgileri içermelidir. Ayrıca, söz konusu değişiklikler, sözleşme şartlarına uyumun raporlama tarihinde ya da sonraki bir tarihte test edilecek olmasına bakılmaksızın, uzun vadeli sınıflama için ödemeyi erteleme hakkının raporlama dönemi sonu itibarıyla bulunması gerektiğini açıklığa kavuşturmuştur. Değişikliklerde, ödemeyi raporlama döneminden sonraki en az on iki ay sonraya erteleme hakkını işletmenin kullanmama ihtimalinin yükümlülüğün sınıflandırılmasını etkilemeyeceği açıkça ifade edilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Ancak değişikliklerden herhangi birini erken uygulayan işletmenin diğer değişikliği de erken uygulaması zorunludur. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

TFRS 16 Değişiklikleri – Satış ve geri kiralama işlemlerinde kira yükümlülükleri

Ocak 2023'te KGK TFRS 16'ya yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Söz konusu değişiklikler, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirilmemesini sağlayacak şekilde, satıcı-kiracı tarafından satış ve geri kiralama işleminden doğan kira yükümlülüklerinin ölçümünde uygulanacak hükümleri belirlemektedir. Bu kapsamda, satıcı-kiracı satış ve geri kiralama işleminin fiilen başladığı tarihten sonra "Kira yükümlülüğünün sonraki ölçümü" başlığı altındaki TFRS 16 hükümlerini uygularken, elde kalan kullanım hakkıyla ilgili herhangi bir kazanç ya da zarar muhasebeleştirmeyecek şekilde "kira ödemeleri"ni ya da "revize edilmiş kira ödemeleri"ni belirleyecektir. Değişiklikler, geri kiralama ortada çıkan kira yükümlülüklerinin ölçümüne yönelik spesifik bir hüküm içermemektedir. Söz konusu kira yükümlülüğünün ilk ölçümü, TFRS 16'da yer alan kira ödemeleri tanımına dahil edilenlerden farklı ödemelerin kira ödemesi olarak belirlenmesine neden olabilecektir. Satıcı-kiracının TMS 8'e göre güvenilir ve ihtiyaca uygun bilgi sağlayacak muhasebe politikası geliştirmesi ve uygulaması gerekecektir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde ya da bu tarihten sonra başlayan yıllık hesap dönemleri için geçerlidir. Erken uygulamaya izin verilmektedir. Satıcı-kiracı değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygular. Grup'un finansal durumu veya performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TMS 7 and TFRS 7 Değişiklikleri - Açıklamalar: Tedarikçi Finansmanı Anlaşmaları

KGK tarafından Eylül 2023'te yayımlanan değişiklikler, tedarikçi finansmanı anlaşmalarının işletmenin yükümlülükleri, nakit akışları ve maruz kaldığı likidite riskleri üzerindeki etkilerinin finansal tablo kullanıcıları tarafından anlaşılmasına katkı sağlamak üzere, mevcut hükümlerde iyileştirmeler yapan açıklamalar getirmektedir. Tedarikçi finansmanı anlaşmaları; bir ya da daha fazla finansman sağlayıcısının işletmenin tedarikçisine olan borcunu ödemeyi üstlendiği ve işletmenin de tedarikçiye ödeme yapıldığı gün ya da sonrasında ödemeyi kabul ettiği anlaşmalar olarak tanımlanmıştır. Söz konusu değişiklikler, bu tür anlaşmaların hüküm ve koşulları, raporlama dönemi başı ve sonu itibarıyla bunlardan ortaya çıkan yükümlülüklerle ilgili nicel bilgiler ile bu yükümlülüklerin defter değerinde meydana gelen nakit dışı değişikliklerin niteliği ve etkileri hakkında açıklamalar yapılmasını zorunlu kılmaktadır. Ayrıca, TFRS 7'de öngörülen likidite riskine yönelik niceliksel açıklamalar kapsamında, tedarikçi finansmanı anlaşmaları, açıklanması gerekli olabilecek diğer faktörlere örnek olarak gösterilmiştir. Değişiklikler 1 Ocak 2024 tarihinde başlayan yıllık raporlama dönemlerinde yürürlüğe girmektedir. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda bu husus açıklanır. Söz konusu değişiklik Grup için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etkisi bulunmamaktadır.

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

Aşağıda belirtilen UMS 21'e yönelik değişiklikler ile UFRS 18 Standardı UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGK tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayınlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Grup konsolide finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

UMS 21 Değişiklikleri – Konvertibl olmama

Ağustos 2023'te UMSK, UMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin konvertibl olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para birimi konvertibl olmadığında döviz kurunun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para birimi konvertibl olmadığı için döviz kuru tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin konvertibl olmaması durumunun işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Söz konusu değişikliğin Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

UFRS 18 – Yeni Finansal Tablolarda Sunum ve Açıklamalar Standardı

Nisan 2024'te UMSK, UMS 1'in yerini alan UFRS 18 Standardını yayımlamıştır. UFRS 18 belirli toplam ve alt toplamların verilmesi dahil, kar veya zarar tablosunun sunumuna ilişkin yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18 işletmelerin, kar veya zarar tablosunda yer verilen tüm gelir ve giderleri, esas faaliyetler, yatırım faaliyetleri, finansman faaliyetleri, gelir vergileri ve durdurulan faaliyetler olmak üzere beş kategoriden biri içerisinde sunmasını zorunlu kılmaktadır. Standart ayrıca yönetim tarafından belirlenmiş performans ölçütlerinin açıklanmasını gerektirmekte ve bunun yanı sıra asli finansal tablolar ile dipnotlar için tanımlanan rollere uygun şekilde finansal bilgilerin toplulaştırılmasına ya da ayrıştırılmasına yönelik yeni hükümler getirmektedir. UFRS 18'in yayımlanmasıyla beraber UMS 7, UMS 8 ve UMS34 gibi diğer finansal raporlama standartlarında da belirli değişiklikler meydana gelmiştir. Söz konusu Standardın Grup'un finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 değerlendirme 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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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.

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 factoring 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).

Kredi alacakları

Şirket tarafından müşterilere verilen finansman kredileri; tüketici kredileri ve taksitli ticari krediler olarak sınıflandırılır. Etkin faiz yöntemine göre iskonto edilmiş maliyet bedelinden varsa değer düşüklüğü karşılığı düşülerek ölçülürler. Araç satışlarının desteklenmesi amacı ile faiz oranı piyasa faiz oranından düşük olarak verilen kredilere bağlı olarak elde edilen katkı payı gelirleri ise kazanılmamış gelir kapsamında değerlendirilmektedir. Bu tür kazanılmamış gelirler kredilerin geri ödeme dönemleri üzerinden, etkin faiz oranı kullanılarak finansal tablolara yansıtılmaktadır (Dipnot 5).

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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

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.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 13). 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla türev finansal araçların tutarı net 168.513 TL'dir (31 Aralık 2022: 26.003 TL).

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 10).

Tahmini ekonomik ömür (Yıl)

Motorlu taşıtlar	5
Mobilya ve demirbaşlar	3-15
Özel maliyetler	1-5

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar

Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, operasyonel kiralama sözleşmeleri kapsamında kiralandan 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.

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 10).

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

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 amortismanına tabi tutulur (Dipnot 11).

Bilgisayar yazılımı programlarının performansını orijinal özelliklerinin dışında geliştiren veya genişleten harcamalar, sermaye artırımı 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, kiralanan varlıklar net gerçekleşebilir değeri ile değerlendirilmektedir. Finansal kiralama yoluyla alınan varlıklara, maddi duran varlıklar için uygulanan esaslara göre amortisman hesaplanmaktadır.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 -25,11-26,38
Taşıtlar	1-3 yıl	TL -25,11

Riskten korunma muhasebesi

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

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

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

Grup, kurmuş olduğu riskten korunma muhasebesi kapsamında %100 etrafında riskten korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında riskten korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla riskten korunma rasyosu %100, riskten korunma etkinliği ise %106 olarak hesaplanmıştır.

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.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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.

31 Aralık 2023 dönemi itibarıyla geçerli kurumlar vergisi oranı %25-%30 olduğundan, ertelenmiş vergi geçici farkları için %25-%30 vergi oranı olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2022: 31 Aralık 2022 dönemi itibarıyla geçerli kurumlar vergisi oranı %23-%25 olduğu için, cari dönemde gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %23-%25, 2022 yılından sonra gerçekleşmesi / kapanması beklenen geçici farklar için %20-%25 vergi oranı kullanılmıştır).

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 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 tam TL (1 Temmuz 2022: 15.371,40 tam TL) üzerinden hesaplanmaktadır (Dipnot 19).

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 19).

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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 yönteme 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.

Finansman kredilerinden alınan faiz gelirleri etkin faiz yöntemi kullanılarak tahakkuk esasına göre muhasebeleştirilmektedir. Grup tarafından tahsis edilmiş kredilerin sözleşmelerin iptal edilmesi veya yasal takibin başlatılması durumunda ilgili krediler için faiz gelir tahakkuku durdurulur. Ayrıca Grup, her kredi sözleşmesi için kredi müşterilerinden ücret almaktadır. Finansman kredisi işlemlerinden dolayı elde edilen söz konusu ücret ve komisyonlar ilgili sözleşmelere göre kredilerden alınan faizlerin bir parçası olarak kabul edilmekte ve dolayısıyla kredilerin vadesine yayılarak etkin faiz yöntemiyle kar veya zarar tablosunda "Finansman kredilerinden alınan faizler" kalemleri altında muhasebeleştirilmektedir.

**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

2. KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.3 Önemli Muhasebe Politikalarının Özeti (Devamı)

(iv) Katkı payı gelirleri

Grup, araç satışlarının desteklenmesi amacıyla, distribütör ile yapılan kampanyalar sırasında, piyasa faiz oranından daha düşük bir oran ile kredi kullandırılması sonucunda oluşan faiz kaybını telafi etmek amacı ile distribütörden katkı payı geliri elde etmektedir.

(v) Kambiyo işlemlerinden kâr/zararlar

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

(vi) 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.

(vii) 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 temettüleri

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 27).

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 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 ve finansman 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 değerlendirmektedir.

İşletmenin sürekliliği ve finansal tabloların daha iyi yorumlanması için diğer açıklamalar

Şirket'in takip eden dönemlerde faturalandırılacak iptal edilemeyen operasyonel kiralama sözleşmelerinden kaynaklanan kısa ve uzun vadeli alacakları TFRS'ye uygun olarak bu finansal tablolara dahil edilmemiştir. 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.

Risken korunma muhasebesi

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

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

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

Grup, kurmuş olduğu risken korunma muhasebesi kapsamında %100 etrafında risken korunma rasyosu ve %70 ila %130 arasında risken korunma etkinliği sürdürmeye özen göstermekte olup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla risken korunma rasyosu %100, risken korunma etkinliği ise %106 olarak hesaplanmıştır.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 2023, 2022 tarihleri itibarıyla türev ve türev olmayan finansal borçlarının likidite riskine ilişkin detayları aşağıdaki gibidir:

Türev olmayan finansal borçlar:

31 Aralık 2023	Kayıtlı değeri	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Toplam
Finansal yükümlülükler	16.249.563	12.302.415	6.999.198	166.256	-	19.467.869
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	1.442	1.431	-	11	-	1.442
Borçlanma senetleri	2.725.552	1.035.764	2.162.849	169.899	-	3.368.512
Toplam yükümlülükler	18.976.557	13.339.610	9.162.047	336.166	-	22.837.823

31 Aralık 2022	Kayıtlı değeri	1 - 3 ay	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	5 yıl ve üzeri	Toplam
Finansal yükümlülükler	16.133.431	11.429.268	5.478.915	1.054.162	-	17.962.345
Kiralama işlemlerinden kaynaklanan yükümlülükler	1.066	865	-	201	-	1.066
Borçlanma senetleri	1.788.492	-	913.381	1.246.013	-	2.159.394
Toplam yükümlülükler	17.922.989	11.430.133	6.392.296	2.300.376	-	20.122.805

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 değişiklerinden 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 2023, 2022 tarihleri itibarıyla sahip olduğu varlık ve yükümlülüklerin yabancı para değerlerinin TL cinsinden karşılıkları aşağıdaki gibidir:

31 Aralık 2023	USD	AVRO	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.724	617.574	619.298
Ticari alacaklar	-	1.626.869	1.626.869
Diğer alacaklar	-	647	647
Toplam Varlıklar	1.724	2.245.090	2.246.814
Finansal yükümlülükler (-)	(10.090)	(3.310.608)	(3.320.698)
Diğer yükümlülükler (-)	(13.082)	(20.733)	(33.815)
Toplam Yükümlülükler (-)	(23.172)	(3.331.341)	(3.354.513)
Net bilanço pozisyonu	(21.448)	(1.086.251)	(1.107.699)
Bilanço dışı pozisyon	-	1.724.788	1.724.788
Bilanço dışı alacaklardan sonra net bilanço pozisyonu	(21.448)	638.537	617.089
31 Aralık 2022	USD	AVRO	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	2.444	340.347	342.791
Ticari alacaklar	-	1.269.139	1.269.139
Türev araçlar	-	55.115	55.115
Toplam Varlıklar	2.444	1.664.601	1.667.045
Finansal yükümlülükler (-)	(6.293)	(4.756.385)	(4.762.678)
Diğer yükümlülükler (-)	(91)	(30.462)	(30.553)
Türev araçlar	-	(27.001)	(27.001)
Toplam Yükümlülükler (-)	(6.384)	(4.813.848)	(4.820.232)
Net bilanço pozisyonu	(3.940)	(3.149.247)	(3.153.187)
Bilanço dışı pozisyon	-	3.432.544	3.432.544
Bilanço dışı alacaklardan sonra net bilanço pozisyonu	(3.940)	283.297	279.357

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) Piyasa riski (devamı)

31 Aralık 2023 tarihinde yabancı para cinsinden olan varlıklar ve borçlar, 29,4382 TL= 1 ABD Doları ve 32,5739 TL = 1 Avro (31 Aralık 2022: 18,6983 TL = 1 ABD Doları ve 19,9349 TL = 1 Avro) döviz kurları kullanılarak Türk Lirası'na çevrilmiştir.

31 Aralık 2023	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde	(2.145)	2.145	(2.145)	2.145
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde	63.854	(63.854)	63.854	(63.854)
Toplam etki	61.709	(61.709)	61.709	(61.709)

31 Aralık 2022	Kar/(Zarar)		Özkaynaklar	
	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi	Yabancı paranın değer kazanması	Yabancı paranın değer kaybetmesi
ABD Doları'nın TL karşısında %10 değişmesi halinde	(394)	394	(394)	394
Avro'nun TL karşısında %10 değişmesi halinde	28.330	(28.330)	28.330	(28.330)
Toplam etki	27.936	(27.936)	27.936	(27.936)

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) Piyasa riski (devamı)

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 2023 (%)			31 Aralık 2022 (%)		
	ABD Doları	Avro	TL	ABD Doları	Avro	TL
Varlıklar						
Vadeli mevduatlar	-	-	36,84%	-	-	16,17%
Factoring alacakları	-	-	49,27%	-	-	28,34%
Kredi alacakları	-	8,03%	37,01%	-	5,29%	23,48%
Yükümlülükler						
Alınan krediler	-	6,06%	29,13%	-	4,31%	25,67%
Borçlanma Senetleri	-	-	49,35%	-	-	22,75%

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) Piyasa riski (Devamı)

Aşağıdaki tablolarda Grup'un 31 Aralık 2023, 2022 tarihleri itibarıyla finansal varlıkların ve borçların kalan vadelere göre vade analizi gösterilmektedir:

31 Aralık 2023	Vadesiz ve 3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	2.663.187	-	-	2.663.187
Ticari alacaklar	828.801	4.457.831	8.217.750	13.504.382
Türev araçlar	39.156	129.357	-	168.513
Diğer alacaklar	433.091	34.170	-	467.261
Diğer varlıklar	24.179	388.539	-	412.718
Toplam Varlıklar	3.988.414	5.009.897	8.217.750	17.216.061
Finansal borçlar	(13.218.105)	(5.575.284)	(183.168)	(18.976.557)
Ticari borçlar	(2.396.572)	-	-	(2.396.572)
Cari dönem vergi borcu	(147.940)	-	-	(147.940)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(6.515)	-	(9.608)	(16.123)
Diğer borçlar	(157.199)	-	-	(157.199)
Diğer yükümlülükler	(59.811)	-	-	(59.811)
Ertelenmiş gelirler	-	(337.214)	(38.445)	(375.659)
Toplam yükümlülükler	(15.986.142)	(5.912.498)	(231.221)	(22.129.861)
31 Aralık 2022	Vadesiz ve 3 aya kadar	3-12 ay	1 yıl üzeri	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.276.891	-	-	1.276.891
Ticari alacaklar	548.705	1.778.693	9.955.258	12.282.656
Türev araçlar	-	59.335	-	59.335
Diğer alacaklar	-	129.309	-	129.309
Diğer varlıklar	30.272	274.240	-	304.512
Toplam Varlıklar	1.855.868	2.241.577	9.955.258	14.052.703
Finansal borçlar	(11.454.840)	(4.313.343)	(2.154.806)	(17.922.989)
Ticari borçlar	(920.969)	-	-	(920.969)
Cari dönem vergi borcu	(18.413)	-	-	(18.413)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	(4.353)	-	(15.235)	(19.588)
Türev araçlar	-	(33.332)	-	(33.332)
Diğer borçlar	(121.279)	-	-	(121.279)
Diğer yükümlülükler	(43.335)	-	-	(43.335)
Ertelenmiş gelirler	-	(136.200)	(40.842)	(177.042)
Toplam yükümlülükler	(12.563.189)	(4.482.875)	(2.210.883)	(19.256.947)

31 Aralık 2023, 2022 tarihleri itibarıyla faiz türlerine göre finansal araçların detayları aşağıdaki tabloda sunulmuştur.

Sabit faizli finansal araçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Vadeli mevduat	1.288.863	1.240.183
Finansal yatırımlar	-	164.237
Faktoring alacakları	157.293	396.259
Kredi alacakları	13.135.464	11.822.037
Finansal borçlar (-)	(18.976.557)	(17.922.989)

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(b) 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 bulundurmak, karşı tarafın anlaşmanın gereklerini yerine getirememe 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 2023	Finansal kuruluşlar	Diğer endüstriler	Bireysel	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	2.663.187	-	-	2.663.187
Türev araçlar	168.513	-	-	168.513
Ticari alacaklar	-	12.264.482	1.239.900	13.504.382
Diğer alacaklar	-	467.261	-	467.261
Toplam	2.831.700	12.731.743	1.239.900	16.803.343
31 Aralık 2022	Finansal kuruluşlar	Diğer endüstriler	Bireysel	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	1.276.891	-	-	1.276.891
Türev araçlar	26.003	-	-	26.003
Ticari alacaklar	-	10.120.264	2.162.392	12.282.656
Diğer alacaklar	-	129.309	-	129.309
Toplam	1.302.894	10.249.573	2.162.392	13.714.859

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(c) Kredi riski (Devamı)

Maruz kalınan azami kredi riski tablosu

	31 Aralık 2023				31 Aralık 2022			
	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)	13.504.382	467.261	168.513	2.663.187	12.282.656	129.309	26.003	1.276.891
- Azami riskin teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı								
A. Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış finansal varlıkların net defter değeri	11.270.999	467.261	168.513	2.663.187	6.325.935	129.309	26.003	1.276.891
- Vadesi geçmemiş ya da değer düşüklüğüne uğramamış (brüt defter değeri)	11.330.352	467.261	168.513	2.663.187	6.376.694	129.309	26.003	1.276.891
- Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(59.353)	-	-	-	(50.759)	-	-	-
- Net değer 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	2.208.323	-	-	-	5.836.156	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	2.215.673	-	-	-	5.877.069	-	-	-
- Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(7.350)	-	-	-	(40.913)	-	-	-
- Net değer teminat, vs ile güvence altına alınmış kısmı	-	-	-	-	-	-	-	-
D. Değer düşüklüğüne uğrayan varlıkların net defter değerleri	25.060	-	-	-	120.565	-	-	-
- Vadesi geçmiş (brüt defter değeri)	56.057	-	-	-	217.588	-	-	-
- Değer düşüklüğü kredi karşılığı (-)	(30.997)	-	-	-	(97.023)	-	-	-
- Net değer 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 2023 tarihi itibarıyla Şirket'in ilişkili taraflarından olan ticari alacakları 7.981 TL (31 Aralık 2022: 427.979 TL) olup, ilgili alacakların vadesi geçmemiş ve değer düşüklüğüne uğramamıştır.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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 özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla yapılan hesaplamada VDF Faktoring'in özkaynakları aktif toplamının yüzde üçünü geçmektedir ve asgari oranı karşılamaktadır.

Volkswagen Doğu Finansman, 24 Nisan 2013 tarih ve 28627 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelik" in 12. maddesine göre Şirket'in özkaynağının, toplam aktiflerine oranının asgari yüzde üç olarak tutturulması ve idame ettirilmesi zorunludur. 26 Haziran 2015 tarih 29398 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan Finansal Kiralama, Faktoring ve Finansman Şirketlerinin Kuruluş ve Faaliyet Esasları Hakkında Yönetmelikte Değişiklik Yapılmasına Dair Yönetmelik ile; genel karşılıkların kullandırılan krediler toplamının %1,25'ine kadar olan kısmı özkaynak unsuru olarak kabul edilmiştir. Bu düzenlemeye istinaden söz konusu oranın hesaplamasında özkaynak toplamına genel kredi karşılık tutarı da eklenmiştir. Bu hesaplama göre, Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla özkaynağının toplam aktiflerine oranı %10,29 (31 Aralık 2022: %5,53) olarak gerçekleşmiştir.

(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 2023 ve 2022 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.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

(e) Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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 gözlemlenebilir 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 2023 tarihi itibarıyla gerçeğe uygun değer farkı kar/zarara yansıtılan türev finansal araçlarının tutarı 168.513 TL'dir (31 Aralık 2022: 26.003).

4. NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kasa	30	40
Bankalar	2.663.113	1.276.688
- Vadeli mevduat	1.288.863	1.240.183
- Vadesiz mevduat	1.374.250	36.505
Diğer nakit ve nakit benzerleri	44	163
Toplam	2.663.187	1.276.891

Vadeli mevduat TL cinsinden olup, üç aydan kısa vadeli. 31 Aralık 2022 tarihi itibarıyla Türk Lirası cinsinden banka mevduatının ortalama faiz oranları %37,29'dur (31 Aralık 2022: TL %16,17).

Grup'un 31 Aralık 2023, 2022 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 2023	31 Aralık 2022
Toplam nakit ve nakit benzerleri	2.663.187	1.276.891
Faiz reeskontu (-)	(3.361)	(140)
	2.659.826	1.276.751

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR

Ticari Alacaklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Factoring alacakları	157.293	396.259
- İlişkili taraflardan factoring alacakları	-	396.259
- İlişkili olmayan taraflardan factoring alacakları	157.293	-
Kredi alacakları	13.135.464	11.822.037
- İlişkili olmayan taraflardan kredi alacakları	13.135.464	11.822.037
Police alacakları	77.270	70.233
- İlişkili taraflardan police alacakları	51	-
- İlişkili olmayan taraflardan police alacakları	77.219	70.233
Kiralama alacakları	218.775	179.655
- İlişkili taraflardan kiralama alacakları	7.930	31.720
- İlişkili olmayan taraflardan factoring alacakları	210.845	147.935
Diğer ticari alacaklar	13.280	3.167
- İlişkili olmayan taraflardan diğer ticari alacaklar	13.280	3.167
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(97.700)	(188.695)
Toplam	13.504.382	12.282.656

31 Aralık 2023, 2022 tarihleri itibarıyla factoring alacakları aşağıdaki şekilde analiz edilebilir:

Factoring alacakları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Brüt factoring alacakları	157.293	396.259
Değer düşüklüğüne uğramış factoring alacakları (Seviye 3)	-	-
Eksi beklenen kredi zarar karşılığı- seviye 1 ve seviye 2 (-)	(31.957)	(24.108)
Eksi beklenen kredi zarar karşılığı- Seviye 3 (-)	-	-
	125.336	372.151

31 Aralık 2023, 2022 tarihleri itibarıyla sırasıyla toplam 157.293 TL, 396.259 TL brüt tutarındaki factoring alacaklarının tamamı sabit faizlidir.

31 Aralık 2023, 2022 tarihleri itibarıyla factoring alacaklarının vadelendirme detayları Dipnot 3'te sunulmuştur.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla kiralama alacakların ortalama vadesi 21 gündür (31 Aralık 2022: 19 gün).

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla faktoring alacaklarının TFRS 9 ölçüm esasları açısından seviye sınıflandırılmasının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Seviye 1	129.788	371.060
Seviye 2	27.505	25.199
Seviye 3	-	-
Brüt faktoring alacakları	157.293	396.259
Beklenen kredi zararı karşılığı - Seviye 1 (-)	(30.749)	(23.470)
Beklenen kredi zararı karşılığı - Seviye 2 (-)	(1.208)	(638)
Beklenen kredi zararı karşılığı - Seviye 3 (-)	-	-
Toplam beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(31.957)	(24.108)
Net faktoring alacakları	125.336	372.151

31 Aralık 2023, 2022 tarihleri itibarıyla Seviye 2 olarak sınıflandırılan faktoring alacaklarının yaşlandırılması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
30-60 gün	27.505	25.199
60-90 gün	-	-
Toplam	27.505	25.199

VDF Faktoring'in faktoring alacakları, kabil-i rücu faktoring (geri dönüşlü faktoring) olarak işlem gören önfinsansman ve vadesi gelmiş alacakları ile gayri kabil-i rücu faktoring (geri dönüşsüz faktoring) işlemi uygulanmış olan motorlu araç alım, satım ve servis hizmeti veren ve Şirket'in ilişkili tarafları olan Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş., Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. ve Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş. ve bu şirketlerin yetkili bayilerinden alacaklardan oluşmaktadır.

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 65.982 TL tutarında kabil-i rücu işlem (31 Aralık 2022: 66.025) ve 9.095.479 TL (31 Aralık 2022: 4.885.565 TL) tutarında gayri kabil-i rücu işlem nazım hesaplarda takip edilmektedir.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönemler içerisinde faktoring alacakları için ayrılan değer düşüklüğü karşılıklarının dönem içerisindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak	24.108	24.680
Dönem içindeki değişim, net	22.153	10.755
Parasal kayıp/kazanç	(14.304)	(11.327)
Dönem sonu - 31 Aralık	31.957	24.108

31 Aralık 2023, 2022 tarihleri itibarıyla Grup'un faktoring alacakları için müşterilerden almış olduğu teminatları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Teminat mektupları	6.741.647	4.804.381
Stok rehin teminatı	3.029.036	7.910.865
Alacak temlikleri	969.219	4.175.875
E-rehin	780.841	409.662
Alınan kefaletler	-	924.290
	11.520.743	18.225.073

31 Aralık 2023, 2022 tarihleri itibarıyla kredi alacaklarının TFRS 9 ölçüm esasları açısından seviye sınıflandırılmasının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Seviye 1	10.863.734	5.727.380
Seviye 2	2.215.673	5.877.069
Seviye 3	56.057	217.588
Brüt kredi alacakları	13.135.464	11.822.037
Beklenen kredi zararı karşılığı - Seviye 1 (-)	(11.063)	(9.759)
Beklenen kredi zararı karşılığı - Seviye 2 (-)	(7.350)	(40.913)
Beklenen kredi zararı karşılığı - Seviye 3 (-)	(30.997)	(97.023)
Toplam beklenen kredi zararı karşılığı (-)	(49.410)	(147.695)
Net kredi alacakları	13.086.054	11.674.342

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

Grup'un 31 Aralık 2023, 2022 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş kiralama alacağı bulunmakta olup kiralama alacaklarının yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
3 aya kadar	163.486	146.099
Vadesi geçmiş	55.289	33.556
	218.775	179.655

Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla vadesi geçmiş alacağı 55.289 TL'dir (31 Aralık 2022: 33.556 TL).

Kiralama alacakları için alınan teminat mektuplarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Teminat mektupları	51.396	21.059
	51.396	21.059

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

31 Aralık 2023	TL	Toplam (TL)
1 yıl içerisinde	2.154.416	2.154.416
1-2 yıl	276.739	276.739
2-3 yıl	38.229	38.229
	2.469.384	2.469.384
31 Aralık 2022	TL	Toplam (TL)
1 yıl içerisinde	2.019.204	2.019.204
1-2 yıl	876.303	876.303
2-3 yıl	16.450	16.450
	2.911.957	2.911.957

31 Aralık 2023, 2022 tarihleri itibarıyla, gelecekteki finansal kiralama ödemelerinden alacaklar, değer düşüklüğüne uğramış ve şüpheli alacaklar karşılığı ayrılmış müşterilerinden kaynaklanmamaktadır.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

5. TİCARİ ALACAK VE BORÇLAR (Devamı)

31 Aralık 2023, 2022 tarihleri itibarıyla ticari borçların detayları aşağıdaki gibidir:

Ticari borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
İlişkili taraflara ticari borçlar	379.517	41.340
İlişkili olmayan taraflara ticari borçlar	688.361	575.049
İlişkili olmayan taraflara faktoring borçları (*)	1.328.694	304.580
	2.396.572	920.969

(*) Faktoring borçları, faktoring müşterileri adına erken tahsil edilmiş olup, henüz ilgili faktoring müşterileri hesabına yatırılmamış tutarları ifade etmektedir.

6. DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Dönen varlıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları - kısa vadeli	388.539	299.963
Diğer	24.179	4.549
	412.718	304.512

7. PEŞİN ÖDENMİŞ GİDERLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Sigorta giderleri	360.531	207.529
Peşin ödenen menkul kıymet ihraç giderleri	12.509	4.918
Bayi komisyon giderleri	7.244	7.754
Diğer	18.066	7.171
	398.350	227.372

8. DİĞER ALACAKLAR

Kısa vadeli	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Verilen depozito ve teminatlar	118.318	83.963
Distribütör katkı payı alacakları (*)	220.794	6.490
Vergi dairesinden alacaklar	32.423	-
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	329	4.963
Diğer çeşitli alacaklar	95.397	33.893
	467.261	129.309

(*) Distribütör katkı payı alacakları, verilmiş olan finansman kredilerinin, vadeleri geldikçe müşterilerden tahsil edilecek olan katkı payı gelirlerinden oluşmaktadır.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

9. STOKLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yeni alınan araçlar	1.290.282	458.123
2. el araçlar	227.088	153.282
	1.517.370	611.405

Operasyonel kiralamaya konu olan araçların kira sürelerinin bitmesi nedeniyle 33.503 TL dönem amortisman gideri ve 36.329 TL birikmiş amortismanı olan araçlar stoklara sınıflanmıştır. Amortisman giderleri, satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2022: Birikmiş amortisman, dönem amortismanı 3.952 TL)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR

Faaliyet kiralamasına konu varlıklar

Maliyetler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Açılış	12.047.546	10.622.395
İlaveler	5.515.653	2.578.537
Çıkışlar (-)	(2.639.441)	(1.154.482)
Transferler (-)	624	1.096
Toplam maliyet	14.924.382	12.047.546
Birikmiş amortisman		
Açılış (-)	(584.640)	(103.690)
İlaveler (-) (*)	(788.129)	(579.614)
Çıkışlar	314.794	99.178
Transfer	-	(514)
Toplam birikmiş amortisman (-)	(1.057.975)	(584.640)
Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların net defter değeri	13.866.407	11.462.906

(*) Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların dönem amortisman gideri satışların maliyetine yansıtılmıştır. (Dipnot 21).

Diğer maddi duran varlıklar

31 Aralık 2023	Mobilya ve demirbaşlar	Motorlu araçlar	Özel maliyetler	Yapılmakta olan yatırımlar	Toplam
Maliyet	123.871	43.356	48.068	3.207	218.502
Birikmiş amortisman (-)	(110.708)	(12.882)	(46.561)	-	(170.151)
Net defter değeri	13.163	30.474	1.507	3.207	48.351
Açılış net defter değeri	20.819	23.819	2.321	-	46.959
İlaveler	1.978	22.643	-	3.207	27.828
Çıkışlar (-)	(463)	(16.090)	-	-	(16.553)
Amortisman giderleri (-) (Dipnot 22)	(9.171)	726	(814)	-	(9.259)
Transfer	-	(624)	-	-	(624)
Kapanış net defter değeri	13.163	30.474	1.507	3.207	48.351

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

31 Aralık 2022	Mobilya ve demirbaşlar	Motorlu araçlar	Özel maliyetler	Toplam
Maliyet	122.356	37.427	48.068	207.851
Birikmiş amortisman (-)	(101.537)	(13.608)	(45.747)	(160.892)
Net defter değeri	20.819	23.819	2.321	46.959
Açılış net defter değeri	28.061	26.522	1.630	56.213
İlaveler	8.457	5.441	1.667	15.565
Çıkışlar (-)	(9.768)	(848)	-	(10.616)
Amortisman giderleri (-) (Dipnot 22)	(5.931)	(6.200)	(976)	(13.107)
Transfer	-	(1.096)	-	(1.096)
Kapanış net defter değeri	20.819	23.819	2.321	46.959

Kiralama yoluyla elde edinilmiş maddi varlıklar

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2023
Maliyet					
Kullanım hakları	67.242	4.188	(1.475)	-	69.955
Toplam Maliyet	67.242	4.188	(1.475)	-	69.955
Birikmiş Amortisman (*)					
Amortisman gideri	(60.167)	(2.154)	1.475	-	(60.846)
Toplam Birikmiş Amortisman	(60.167)	(2.154)	1.475	-	(60.846)
Net Defter Değeri	7.075	2.034	-	-	9.109

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

10. MADDİ DURAN VARLIKLAR (Devamı)

	1 Ocak 2022	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2022
Maliyet					
Kullanım hakları	63.466	3.776	-	-	67.242
Toplam Maliyet	63.466	3.776	-	-	67.242
Birikmiş Amortisman (*)					
Amortisman gideri	(37.793)	(22.374)	-	-	(60.167)
Toplam Birikmiş Amortisman	(37.793)	(22.374)	-	-	(60.167)
Net Defter Değeri	25.673	(18.598)	-	-	7.075

(*) Kullanım hakkı varlıklarının cari dönem amortisman tutarı genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır (Dipnot 22).

11. MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

Diğer maddi olmayan duran varlıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Maliyet	973.761	1.005.540
Birikmiş amortisman (-)	(722.982)	(744.503)
Net defter değeri	250.779	261.037
Açılış net defter değeri	261.037	256.269
İlaveler	89.823	91.160
Dönem amortisman gideri (-) (Dipnot 22)	(100.081)	(86.392)
Kapanış net defter değeri	250.779	261.037

Şerefiye

Grup'un 31 Aralık 2023 itibarıyla 11.978 TL (31 Aralık 2022: 28.796 TL) şerefiye bulunmaktadır. Yapılan değer düşüklüğü testleri sonucunda 2023 yılında 16.818 TL (2022: 68.417 TL) değer düşüklüğü ayrılmıştır.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

12. FİNANSAL YATIRIMLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Gerçeğe uygun değeri kar/zarara yansıtılan finansal varlıklar (kur korumalı mevduat)	-	164.237
	-	164.237

13. TÜREV FİNANSAL ARAÇLAR

a) Riskten korunma amaçlı türev araçlar

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Varlıklar	Yükümlülükler	Varlıklar	Yükümlülükler
Forward sözleşmeleri	-	-	55.115	(27.001)
Swap sözleşmeleri	168.513	-	4.220	(6.331)
	168.513	-	59.335	(33.332)

Yukarıdaki bakiyeler, değişken faizli kredilerden kaynaklı faiz riskinden korunabilmek adına yapılmış olan forward ve swap sözleşmelerinden kaynaklanmaktadır. 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.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. FİNANSAL BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yurtdışı bankalardan ve finans kuruluşlarından alınan krediler	7.560.361	4.062.062
-İlişkili taraflardan alınan krediler	4.334.274	3.066.183
-İlişkili olmayan taraflardan alınan krediler	3.226.087	995.879
Yurtiçi bankalardan ve finans kuruluşlarından alınan krediler	10.363.752	9.273.519
ve diğer finansal yükümlülükler		
-İlişkili olmayan taraflardan alınan krediler ve diğer finansal yükümlülükler	10.363.752	9.273.519
	17.924.113	13.335.581

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yurtiçi bankalardan ve finans kuruluşlarından alınan krediler	867.845	2.431.737
-İlişkili taraflara borçlanmalar	-	692.325
-İlişkili olmayan taraflara borçlanmalar	867.845	1.739.412
	867.845	2.431.737

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Yurtiçi bankalardan ve finans kuruluşlarından alınan krediler		
ve diğer finansal yükümlülükler	183.157	2.154.605
-İlişkili taraflardan alınan krediler	-	29.903
-İlişkili olmayan taraflardan alınan krediler ve diğer finansal yükümlülükler	183.157	2.124.702
	183.157	2.154.605

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

14. FİNANSAL BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2023, 2022 tarihleri itibarıyla uzun vadeli borçlanmaların geri ödeme planının dökümü aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
1 - 2 yıl	183.157	-
2 - 3 yıl	-	2.154.605
3 yıl ve üstü	-	-
	183.157	2.154.605

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönem içerisindeki finansal borçların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı – 1 Ocak	17.921.923	27.074.633
Alınan krediler	250.722.735	83.743.154
Alınan kredilere ilişkin yapılan geri ödemeler (-)	(236.995.620)	(82.926.822)
Parasal kayıp kazançlar	(12.673.923)	(9.969.042)
Dönem sonu - 31 Aralık	18.975.115	17.921.923

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Kısa vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	1.431	865
Uzun vadeli kiralama işlemlerinden borçlanmalar	11	201
	1.442	1.066

Kiralama işlemlerinden borçlanmaların hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı bakiyesi, 1 Ocak	1.066	16.525
Dönem içinde alınan	2.067	624
Dönem içinde yapılan ödemeler	(1.492)	(16.911)
Faiz giderleri	220	43
Parasal kayıp kazançlar	(419)	785
Dönem sonu bakiyesi, 31 Aralık	1.442	1.066

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Cari dönem vergi karşılığı (-)	(254.384)	(85.773)
Peşin ödenen vergiler	109.261	98.408
	(145.123)	12.635

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Vergiye tabi kurum kazancı üzerinden tahakkuk ettirilecek kurumlar vergisi oranı, ticari kazancın tespitinde gider yazılan vergi matrahından indirilemeyen giderlerin eklenmesi ve yurtiçinde yerleşik şirketlerden alınan temettüler, vergiye tabi olmayan gelirler ve kullanılan yatırım indirimleri düşüldükten sonra kalan matrah üzerinden hesaplanmaktadır. Kurum kazançları %25 oranında kurumlar vergisine tabidir. Ancak Kurumlar Vergisi Kanunu'na eklenen geçici 13'üncü madde uyarınca %20 olan kurumlar vergisi oranı; 2023 yılı kurum kazançları için %25-%30 oranında uygulanacaktır. Bu oran, kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi ile vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası gibi) ve diğer indirimlerin (yatırım teşvikleri gibi) sonucu, bulunacak vergi matrahına uygulanır. Zararlar, gelecek yıllarda oluşacak vergilendirilebilir kardan düşülmek üzere, azami 5 yıl taşınabilir. Oluşan zararlar geriye dönük olarak, önceki yıllarda oluşan karlardan düşülemez.

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj ödenmez. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %10 oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi kar dağıtımı sayılmaz.

Türkiye'de şirketler üçer aylık mali kârları üzerinden %20-%25 oranında geçici vergi hesaplar ve o dönemi izleyen ikinci ayın 17'nci 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 kalması durumunda bu tutar nakden iade alınabileceği gibi devlete karşı olan diğer mali borçlara da mahsup edilebilir.

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.

Grup, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı ile Resmi Gazete'de yayınlanan 555 sıra no.'lu VUK Genel Tebliğ'ine uygun olarak yasal kayıtlarında enflasyon düzeltilmesi yapmıştır.

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren dönemlere ait vergi geliri ve giderine ait bilgiler aşağıdaki özetlenmiştir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Cari dönem vergi gideri (-)	(254.384)	(85.773)
Ertelenmiş vergi gideri	689.309	(108.070)
Cari dönem toplam vergi gideri (-)	434.925	(193.843)
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş vergi varlığı	141.667	106.239
Ertelenmiş vergi borcu (-)	(15.457)	(641.749)
Ertelenmiş vergi varlığı, net	126.210	(535.510)

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2023 ve 2022 tarihlerinde sona eren hesap dönemlerine ilişkin ertelenmiş vergi varlıklarının hareket tabloları aşağıda sunulmuştur:

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Dönem başı - 1 Ocak	(535.510)	(429.945)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi geliri	689.309	(108.070)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	(27.589)	2.505
Dönem sonu - 31 Aralık	126.210	(535.510)

Ertelenmiş vergi

Grup'un 31 Aralık 2023 ve 2022 tarihleri itibarıyla ertelenmiş vergi varlıkları ve yükümlülüklerini oluşturan kalemler aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
	Birikmiş geçici farklar		Ertelenmiş vergi varlık/yükümlülükleri	
<u>Ertelenmiş vergi varlıkları</u>				
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar, maddi ve maddi olmayan diğer varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	120.525	-	25.325	-
Ertelenmiş gelirler	375.659	177.042	108.420	43.923
Bonus karşılığı	109.519	68.693	30.437	18.696
Üzerinden ertelenmiş vergi ayrılmış geçmiş yıl zararları	81.415	286.865	20.354	71.716
İptal edilecek poliçeler için ayrılmış karşılık	18.615	44.001	4.654	8.800
Tali acente prim provizyon ve jestiyon karşılığı	12.622	2.825	3.156	565
Kıdem tazminatı karşılığı	9.608	15.235	2.566	3.809
Kullanılmamış izin karşılığı	5.182	4.745	1.296	1.186
Pazarlama karşılığı	2.061	196	515	39
Diğer	22.271	29.924	5.206	7.481
	757.477	629.526	201.929	156.215
<u>Ertelenmiş vergi yükümlülükleri</u>				
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar, maddi ve maddi olmayan diğer varlıkların kayıtlı değeri ile vergi matrahı arasındaki fark	-	(3.401.534)	-	(683.286)
Türev işlemler reeskont gelirleri	(168.513)	(26.003)	(50.554)	(6.500)
Diğer	(100.660)	(7.754)	(25.165)	(1.939)
	(269.173)	(3.435.291)	(75.719)	(691.725)
Ertelenen vergi varlıkları/(yükümlülükleri), net	488.304	(2.805.765)	126.210	(535.510)

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

15. VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak -31 Aralık 2022
Vergi öncesi kar	2.776.844	2.080.137
Yürürlükteki vergi oranı ile oluşan teorik vergi gideri (-) (%25)	(694.211)	(520.034)
Yeniden değerlendirme ve VUK enflasyon vergi etkisi	1.659.647	717.098
Kullanılan geçmiş yıl zararları	312.857	-
Vergi oran değişimi etkisi	(160.437)	-
Kanunen kabul edilmeyen giderlerin etkisi ve diğer	(81.632)	12.496
Muhasebeleştirilmeyen cari dönem zararı	-	(195.271)
TMS 29 enflasyon düzeltmelerinin etkisi	(601.299)	(208.132)
Cari yıl vergi geliri/(gideri)	434.925	(193.843)

16. DİĞER BORÇLAR VE ERTELENMİŞ GELİRLER

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
HGS-OGS borçları	67.805	52.452
Alınan depozito ve teminatlar	6.714	7.461
İlişkili taraflara diğer borçlar	10.987	11.145
İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	71.693	50.221
	157.199	121.279
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ertelenmiş hizmet gelirleri	85.595	91.966
Ertelenmiş kontrat ücreti geliri	83.994	50.801
Ertelenmiş kampanya gelirleri	206.070	34.275
	375.659	177.042

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

17. ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR KAPSAMINDA BORÇLAR

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek sosyal güvenlik primleri	6.515	4.353
	6.515	4.353

18. DİĞER YÜKÜMLÜLÜKLER

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ödenecek vergiler ve fonlar	52.528	36.337
Diğer	7.283	6.998
	59.811	43.335

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER

i) Kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	114.701	73.438
Diğer kısa vadeli karşılıklar	42.275	67.919
	156.976	141.357

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Personel prim karşılığı	109.519	68.693
Kullanılmamış izin karşılığı	5.182	4.745
	114.701	73.438

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

	2023	2022
1 Ocak	73.438	35.821
Dönem içinde ayrılan karşılık	139.533	85.376
Ödemeler	(59.647)	(34.253)
Parasal kayıp kazançlar	(38.623)	(13.506)
	114.701	73.438

Diğer kısa vadeli karşılıklar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Poliçe iptal karşılığı	18.615	44.001
Acenta komisyon karşılığı	12.622	2.825
Diğer karşılıklar	11.038	21.093
	42.275	67.919

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

i) Kısa vadeli karşılıklar (Devamı)

Diğer karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	2023	2022
1 Ocak	67.919	63.042
Dönem içinde ayrılan karşılık, net	6.086	37.376
Parasal kayıp kazançlar	(31.730)	(32.499)
	42.275	67.919

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.

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 35.059 tam TL (31 Aralık 2022: 15.371 tam TL) 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 2023	31 Aralık 2022
Net iskonto oranı (%)	2,08	2,92
Emeklilik olasılığına ilişkin sirkülasyon oranı (%)	91,35	95

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 31 Aralık 2023 tarihinden itibaren geçerli olan 35.058,58 TL- tarihi tutar (31 Aralık 2022: 15.371,40 TL – tarihi tutar) üzerinden hesaplanmaktadır.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

19. KARŞILIKLAR, KOŞULLU VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLER (Devamı)

ii) Uzun vadeli karşılıklar (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığı (Devamı)

Kıdem tazminatı karşılığının dönem içindeki hareketleri aşağıdaki gibidir:

	2023	2022
Dönem başı- 1 Ocak	15.235	16.129
Faiz maliyeti	2.390	2.017
Hizmet maliyeti	2.591	1.572
Ödenen kıdem tazminatı (-)	(11.879)	(8.970)
Aktüeryal kazanç (-)	2.594	12.526
Parasal kayıp kazançlar	(1.323)	(8.039)
Dönem sonu- 31 Aralık	9.608	15.235

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. ÖZKAYNAKLAR

Ödenmiş Sermaye

31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla, Şirket'in kayıtlı sermayesi 606.465 TL (31 Aralık 2022: 6.465 TL) olup, her biri tam 1 TL tutarında nominal değerde 606.465 (31 Aralık 2022: 6.465) adet hisseden meydana gelmiştir.

	31 Aralık 2023		31 Aralık 2022	
	Ödenmiş sermaye	Pay (%)	Ödenmiş sermaye	Pay (%)
Volkswagen Financial Services A.G.	309.297	99	3.297	51
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	295.887	1	3.154	49
Doğuş Holding A.Ş.	1.281	<0	14	<1
Toplam ödenmiş sermaye	606.465	100	6.465	100
Sermaye düzeltmesi farkları	335.383		56.760	
Toplam	335.383		56.760	

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.

29 Haziran 2021 tarihli satış sözleşmesi ile VWFS AG'nin Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. nezdinde sahip olduğu %51 oranındaki hisselerinin tamamı VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye satış yolu ile devredilmiştir. Vdf Servis ve Ticaret A.Ş.'nin 29 Haziran 2021 tarihli Olağanüstü Genel Kurul Toplantısı ile Doğuş Otomotiv ve Doğuş Holding'in şirket nezdinde sahip olduğu toplam %49 oranındaki hisselerinin tamamı İştirak Paylarının Kısmi Bölünme yöntemi ile VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye devredilmiştir. 29 Haziran 2021 tarihli YK Kararlar ile Garanti Turizm Yatırım ve İşletme A.Ş. ve Doğuş Tarımsal Projeler Araştırma Geliştirme Hizmetleri A.Ş.'nin Şirket nezdindeki toplam <1 oranındaki hisseleri VDF Servis ve Ticaret A.Ş.'ye s satış yolu ile devredilmiştir. Belirtilen işlemler, 1 Temmuz 2021 tarihinde tescil ettirilmiş olup 6 Temmuz 2021 tarihli 10364 sayılı ticaret sicil gazetesinde yayımlanmıştır. Grup'un ortaklık oranlarının korunması amacıyla Volkswagen Financial Services AG tarafından 696 TL, Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. sermayesi 655 TL, Doğuş Holding A.Ş. 14 TL sermaye artışı yapılmıştır.

Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş., 14 Mart 2023 tarihinde yapılan Olağanüstü Genel Kurul toplantısında, 443.000.000 TL olan sermayesini tamamı nakdi olmak üzere 600.000.000 TL arttırarak 1.043.000.000 TL'ye çıkarmıştır. Söz konusu artış, 16 Mart 2023 tarih ve 10791 sayılı Ticaret Sicil Gazetesi'nde tescil edilmiş ve yayımlanmıştır.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

20. ÖZKAYNAKLAR (devamı)

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 ulaşınca 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 karşılanmasında kullanılabilir.

Geçmiş yıllar zararları

Vergi Usul Kanunu ile 30 Aralık 2023 tarihli ve 32415 (2. Mükerrer) sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan ilgili Tebliğ'e göre Vergi Usul Kanunu uyarınca hazırlanan 31 Aralık 2023 tarihli bilanço enflasyon muhasebesi uygulaması kapsamında Türkiye İstatistik Kurumunca yayımlanan Üretici Fiyatları Genel Endeksleri (ÜFE) kullanılmak suretiyle düzeltilmiştir. İlişikteki finansal tablolar ise TMS 29 uyarınca Türkiye İstatistik Kurumu tarafından yayımlanan Tüketici Fiyat Endeksleri (TÜFE) kullanılmak suretiyle enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuş ve nihayetinde cari ve önceki raporlama dönemine ait tutarlar 31 Aralık 2023 tarihindeki satın alma gücü cinsinden ifade edilmiştir. Vergi Usul Kanunu ve TMS 29 enflasyon muhasebesi uygulamasında farklı endekslerin kullanılması ve TMS 29 uygulamasında önceki raporlama dönemlerine ait tutarların da düzeltilerek 31 Aralık 2023 satın alma gücüne getirilmesi nedeniyle; "Sermaye Düzeltme Farkları" ve "Kardan Ayrılan Kısıtlanmış Yedekler" kalemlerine ilişkin Vergi Usul Kanunu'na göre hazırlanan bilançoda yer alan tutarlar ile TMS/TFRS uyarınca hazırlanan finansal tablolarda yer alan tutarlar arasında farklar oluşmuştur.

Söz konusu farklar TMS/TFRS finansal tablolarında "Geçmiş Yıllar Karları veya Zararları" kalemine yansıtılmış olup, bu farklara ayrıntılarıyla aşağıda yer verilmiştir.

	31 Aralık 2023			
	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Hisse senedi ihraç primleri	Sermaye yedekleri
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	335.383	199.447	-	-
Vergi Usul Kanununa Göre	3.750.091	277.915	960.906	9.210
Fark*	(3.414.708)	(78.468)	(960.906)	(9.210)

	31 Aralık 2022			
	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Hisse senedi ihraç primleri	Sermaye yedekleri
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	56.760	195.014	-	-
Vergi Usul Kanununa Göre	-	40.268	228.618	1.347
Fark	56.760	154.746	(228.618)	(1.347)

* Söz konusu farklar Grubun Geçmiş Yıllar Karları kalemine yansıtılmıştır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

1 Ocak 2022 tarihi itibarıyla enflasyon düzeltmesi yapılmamış "Geçmiş Yıllar Karları" tutarı 721.900 TL olup, TMS 29 kapsamında enflasyon düzeltmesi sonrası 31 Aralık 2023 satın alma gücüne getirilmiş şekilde 1 Ocak 2022 tarihli Geçmiş Yıllar Kararı tutarı 4.849.482 TL'dir.

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

21. HASILAT VE FİNANS SEKTÖRÜ FAALİYETLERİNDEN HASILAT

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kiralama geliri	2.091.474	1.922.591
İkinci el araç satış gelirleri	4.409.004	1.907.178
Sigorta komisyonu geliri	614.727	382.382
Hizmet sözleşmesi geliri	11.930	3.979
Diğer gelirler	25.203	10.760
Hasılat	7.152.338	4.226.890
Factoring işlemleri faiz ve komisyon gelirleri	637.955	151.290
Finansman faiz gelirleri	3.457.023	3.212.736
Kontrat ve diğer gelirler	108.154	163.115
Finans sektörü faaliyetlerinden hasılat	4.203.132	3.527.141
Toplam	11.355.470	7.754.031
	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
İkinci el araç satışları maliyeti (-)	(2.934.310)	(1.336.134)
Kiralama işlemlerine ilişkin diğer maliyetler (-)	(313.928)	(267.364)
Sigorta komisyonu gideri (-)	(323.598)	(206.724)
Sigorta aracılık faaliyetleri komisyonu gideri (-)	(274.353)	(195.728)
Hizmet sözleşmesi gideri (-)	(168.028)	(60.418)
Kiralamaya konu varlıkların amortisman giderleri (-) (Dipnot 10)	(821.632)	(584.080)
Satışların maliyeti (-)	(4.835.849)	(2.650.448)
Factoring işlemleri kullanılan kredilere ilişkin faiz giderleri (-)	(937.896)	(420.791)
Finansman işlemleri kullanılan kredilere ilişkin faiz giderleri (-)	(2.368.186)	(3.045.143)
Finans sektörü faaliyetleri maliyeti (-)	(3.306.082)	(3.465.934)
Toplam maliyet (-)	(8.141.931)	(6.116.382)

22. GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Personel giderleri	408.614	295.521
Maddi olmayan duran varlıkların itfa payları (Dipnot 11)	100.081	86.392
Bilgi teknolojileri giderleri	65.870	74.173
Danışmanlık giderleri	48.401	27.486
Vergi giderleri	23.586	35.593
Ofis giderleri	9.025	12.152
Maddi duran varlıkların amortismanı (Dipnot 10)	10.562	36.577
Kira giderleri	19.249	4.594
Seyahat giderleri	9.925	9.041
Diğer	47.370	46.938
Toplam	742.683	628.467

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

23. ESAS FAALİYETLERDEN GELİRLER VE GİDERLER

Esas faaliyetlerden diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı gelirleri	225.023	499.123
Erken kapama gelirleri	89.657	96.435
Yansıtma faturalardan kaynaklanan gelirler	58.214	39.967
Komisyon geliri	19.485	16.412
Konusu kalmayan karşılıklar	32.377	16.118
Sabit kıymet satış karı	3.738	6.430
Diğer gelirler	13.793	4.557
Toplam	442.287	679.042

Esas faaliyetlerden diğer giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Ticari işlemlere ilişkin kur farkı giderleri	(75.084)	(180.125)
Şerefiye değer düşüklüğü karşılığı	(16.818)	(68.417)
Şüpheli alacak karşılığı giderleri	(4.834)	(8.802)
Diğer giderler (-)	(12.041)	(33.777)
Toplam	(108.777)	(291.121)

24. FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

Finansman gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Alım/satım amaçlı türev işlemlere ilişkin gelirler	397.344	407.368
Faiz gelirleri	102.063	44.112
Yabancı para işlemlerinden kaynaklanan kambiyo karları	45.877	14.903
Toplam	545.284	466.383

Finansman giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Finansal borçlanmalara ilişkin faiz giderleri (-)	(1.236.411)	(944.236)
Yabancı para işlemlerinden kaynaklanan kambiyo zararları (-)	(954.693)	(809.414)
Alım/satım amaçlı türev işlemlere ilişkin giderler (-)	(86.664)	(654.140)
Toplam	(2.277.768)	(2.407.790)

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari alacaklar		
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (Ortak)	1.829	24.607
Doğuş Bilgi İşlem Teknoloji Hizm. A.Ş.	1.377	-
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	991	1.035
Star TV Medya Hizmetleri A.Ş.	697	-
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş.	479	-
Zingat Gayrimenkul Bilgi Sistem Hizmetleri A.Ş.	381	54
Doğuş Holding A.Ş.	300	290
Doğuş Planet Elektronik Ticaret ve Bilişim Hizmetleri A.Ş.	242	12
Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş.	19	30
Diğer	1.665	5.695
	7.980	31.723
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer alacaklar		
Diğer	329	4.963
	329	4.963
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Ticari borçlar		
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	358.255	9.033
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	18.070	32.307
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	460	-
Diğer	2.732	-
	379.517	41.340
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Alınan krediler		
Volkswagen Financial Services N.V.	2.233.500	1.145.197
Volkswagen Bank GMBH	2.100.774	2.643.214
	4.334.274	3.788.411

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Diğer borçlar	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Diğer	10.987	11.145
	10.987	11.145
Maddi ve maddi olmayan duran varlık satın alımı	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.	4.708.877	1.210.286
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	55.018	63.782
Diğer	-	3.662
	4.763.895	1.277.730
Komisyon gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Doğuş Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş.	48.514	1.137
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (Ortak)	45.603	17.919
Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş.	14.868	6.713
Galataport İstanbul Liman İşletmeciliği	10.987	-
Doğuş Yayın Grubu	10.032	-
D Otel Marmaris	4.559	-
BMK Turizm ve Otelcilik	3.486	-
Star TV Medya Hizmetleri	3.351	-
Havana Yayıncılık	2.882	-
D Otel Göcek Turizm	1.356	-
Doğuş Perakende Satış	618	-
Pozitif Müzik	181	-
Diğer	59	29
	146.496	25.798
Komisyon giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	59.891	74.471
Diğer	730	12.000
	60.621	86.471

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Faiz giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Volkswagen Financial Services N.V.	1.151.654	629.407
Volkswagen Bank GMBH	69.447	322.029
	1.221.101	951.436
Operasyonel giderler	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	71.218	76.584
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	61.257	76.958
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (Ortak)	22.212	3.966
Volkswagen Financial Services Digital Solutions GMBH	7.397	-
Tüvtürk Taşıt Muayene İstasyonları A.Ş.	4.686	1.834
Doğuş D Ekspertiz ve Danışmanlık A.Ş.	3.959	-
Antur Turizm A.Ş.	2.116	6.540
Doğuş Verimlilik A.Ş.	2.155	-
Volkswagen Bank GMBH	1.292	-
Havana Yayıncılık Turizm ve Gıda Paz. Tic. A.Ş.	1.720	-
Diğer	3.138	56.419
	181.150	222.301
Faktoring faiz gelirleri	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş.	75.427	-
Doğuş Yayın Grubu	41.700	-
Star TV Medya Hizmetleri A.Ş.	16.519	-
Havana Yayıncılık Turizm ve Gıda Paz. Tic. A.Ş.	7.630	-
BMK Turizm ve Otelcilik	4.977	-
Argos Turizm Yatırım A.Ş.	421	-
D Otel Göcek Turizm	2.208	-
Pozitif Müzik	878	-
Yüce Auto Motorlu Araçlar A.Ş.	-	1.229
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (Ortak)	-	404
D Otel Marmaris	7.184	-
	156.944	1.633

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI**31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT
KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

	1 Ocak - 31 Aralık 2023	1 Ocak - 31 Aralık 2022
Kiralama gelirleri		
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş.	42.462	44.691
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş.	25.253	19.550
Doğuş Holding A.Ş.	23.551	19.799
Nahita Restoran İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş.	16.228	-
Galataport İstanbul Liman İşletmeciliği ve Yatırımları A.Ş.	15.564	-
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Ticaret A.Ş.	9.235	7.230
Havana Yayıncılık Turizm ve Gıda Paz. Tic. A.Ş.	6.361	6.472
Teknik Mühendislik ve Müşavirlik A.Ş.	6.164	-
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş.	5.775	2.975
Doğuş Yayın Grubu A.Ş.	4.934	6.130
Hedef Medya Tanıtım İnteraktif Medya Pazarlama A.Ş.	4.864	4.310
Doğuş Verimlilik ve Merkezi Satın Alma Hizmetleri A.Ş.	3.661	-
Doğuş Otel Yatırımları ve Turizm A.Ş.	3.235	2.826
Star TV Medya Hizmetleri A.Ş.	2.582	-
D Otel Marmaris Turizm İşletmeciliği Tic. ve San A.Ş.	2.560	1.900
Meng Unlu Mamüller Gıda San. Ve Tic. A.Ş.	2.273	-
Antur Turizm A.Ş.	2.254	1.378
Doğuş Enerji ve Üretim A.Ş.	1.326	1.003
Doğuş Oto Pazarlama A.Ş.	1.931	2.289
D Et ve Et Ürünleri Gıda Pazarlama Ticaret A.Ş.	4.343	2.207
Doğuş Yapı Merkezi Özaltın Adi Ortaklığı A.Ş.	-	3.610
Zingat Gayrimenkul A.Ş.	-	727
Diğer	9.645	9.723
	194.201	136.820
Araç satışlarından elde edilen gelirler		
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş.	113.530	150.466
Doğuş Oto Servis ve Ticaret A.Ş.	31.270	63.676
	144.800	214.142
Diğer gelirler		
Doğuş Otomotiv ve Servis Ticaret	2.347	2.928
Doğuş İnşaat A.Ş.	2.019	1.081
Havana Yayıncılık Turizm ve Gıda Paz. Tic. A.Ş.	1.576	-
Galataport İstanbul Liman İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş.	1.389	-
Doğuş Holding A.Ş.	1.375	1.208
Nahita Restoran İşletmeciliği	1.141	1.598
SKODA AUTO A.S.	1.816	-
Volkswagen AG	1.692	-
Diğer	9.626	12.712
	22.981	19.527

VDF SERVİS VE TİCARET A.Ş. ve BAĞLI ORTAKLIKLARI

31 ARALIK 2023 TARİHİNDE SONA EREN HESAP DÖNEMİNE AİT KONSOLİDE FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI DİPNOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Bin Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

25. İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

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 38.728 TL'dir (31 Aralık 2022: 24.474 TL).

26. BAĞIMSIZ DENETİM KURULUŞUNDAN ALINAN HİZMETLERE İLİŞKİN ÜCRETLER

KGK'nın 26 Mart 2021 tarihli kararı uyarınca bağımsız denetçi veya bağımsız denetim kuruluşundan alınan hizmetlere ilişkin olarak raporlama dönemine ait ücretlere aşağıdaki tabloda verilmiştir.

	31 Aralık 2023	31 Aralık 2022
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	5.302	3.522
Diğer güvence hizmetleri	437	505
Toplam	5.739	4.027

27. BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

VDF Filo, nitelikli yatırımcılar için, 9 Mayıs 2024 ihraç ve 8 Mayıs 2026 itfa tarihli, nominal değeri 350.000 TL olan, üç ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli tahvil ihraç etmiştir.

VDF Filo, 2024 yılı itibarıyla, faiz riskinden korunmak amacıyla hedge işlem yapmaya başlamıştır.

Volkswagen Doğu Finansman, nitelikli yatırımcılar için, 6 Haziran 2024 vade başlangıç ve 5 Haziran 2026 vade bitiş tarihli, nominal değeri 500.000 TL olan, üç ayda bir kupon ödemeli, değişken faizli finansman bonusu ihraç etmiştir.

Ana ortak olan firma Volkswagen Financial Services AG, 1 Temmuz 2024 tarihi itibarıyla Volkswagen Financial Services Overseas AG olarak değişmiştir.