

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 TARİHİ İTİBARIYLA
FİNANSAL TABLOLAR
VE BAĞIMSIZ DENETÇİ RAPORU



Shape the future
with confidence

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 Filo Kiralama Anonim Şirketi Genel Kuruluna;

A) Finansal Tabloların Bağımsız Denetimi

1) Görüş

VDF Filo Kiralama Anonim Şirketi'nin ("Şirket") 31 Aralık 2024 tarihli finansal durum tablosu ile aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait; kâr veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosu, öz kaynak değişim tablosu ve nakit akış tablosu ile önemli muhasebe politikalarının özeti de dâhil olmak üzere finansal tablo dipnotlarından oluşan finansal tablolarını denetlemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ilişikteki finansal tablolar, Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren hesap dönemine ait finansal performansını ve nakit akışlarını, Türkiye Finansal Raporlama Standartlarına ("TFRS'lere") uygun olarak tüm önemli yönleriyle gerçeğe uygun bir biçimde sunmaktadır.

2) Görüşün Dayanağı

Yaptığımız bağımsız denetim, Sermaye Piyasası Kurulu ("SPK") düzenlemeleri çerçevesinde kabul edilen ve 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 Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları* bölümünde ayrıntılı bir şekilde açıklanmıştır. KGK tarafından yayımlanan *Bağımsız Denetçiler için Etik Kurallar* ("Etik Kurallar") ile SPK mevzuatında ve ilgili diğer mevzuatta finansal tabloların bağımsız denetimiyle ilgili olarak yer alan etik ilkelere uygun olarak Şirketten 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 finansal tabloların bağımsız denetiminde en çok önem arz eden konulardır. Kilit denetim konuları, bir bütün olarak finansal tabloların bağımsız denetimi çerçevesinde ve finansal tablolara ilişkin görüşümüzün oluşturulmasında ele alınmış olup, bu konular hakkında ayrı bir görüş bildirmiyoruz.



Shape the future
with confidence

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Kiralama Faaliyetinde Kullanılan Varlıkların Kalıntı Değer Hesaplaması	
<p>Şirket'in operasyonel kiralamaya konu varlıkların kalıntı değeri, Şirket'in operasyonel kiralamaya konu araçlarının kiralama süresi sonunda elden çıkarılması sonucu satış maliyetleri düşüldükten sonra elde edilmesi beklenen tahmini tutardır.</p> <p>Bu varlıkların kalıntı değerinin hesaplanmasında Şirket yönetiminin önemli varsayımlar, kiralama faaliyetinde kullanılan varlığın sözleşme dönemi sonundaki kalıntı değerini tahmin etmeyi amaçlamaktadır.</p> <p>Söz konusu kalıntı değer hesaplaması önemli tahmin ve varsayımları içermesi ile büyüklükleri açısından değerlendirildiğinde finansal tablolar için önemli olması sebebiyle kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların kalıntı değerinin ölçülmesi, kilit denetim konusu olarak belirlenmiştir.</p> <p>Kiralama faaliyetlerinde kullanılan varlıkların kalıntı değerinin hesaplamasına ilişkin muhasebe politikalarını da içeren açıklamalar Dipnot 3.5 ve 3.18'de yer almaktadır.</p>	<p>Denetimimiz sırasında kiralama faaliyetinde kullanılan varlıkların kalıntı değer hesaplamasına ilişkin aşağıdaki denetim prosedürleri uygulanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none">- Şirket yönetiminin kalıntı değer tahmini sürecine ilişkin kilit kontrollerin tasarımı ve uygulanmasının değerlendirilmesi,- Şirket yönetimi tarafından kullanılan varsayımların piyasa göstergeleri ve Şirket'in 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,- Finansal tablo dipnotlarında yer alan açıklamaların yeterliliğinin TFRS kapsamında tarafımızdan değerlendirilmesi.



Shape the future
with confidence

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Enflasyon muhasebesinin uygulanması	
<p>2.1.b numaralı dipnotta açıklandığı üzere, Şirket'in fonksiyonel para biriminin (Türk Lirası) 31 Aralık 2024 tarihi itibari ile yüksek enflasyonlu ekonomi para birimi olarak değerlendirilmesi sebebi ile Şirket, "TMS 29 Yüksek Enflasyonlu Ekonomilerde Finansal Raporlama" standardını uygulamaktadır.</p> <p>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.</p> <p>TMS 29'un yönergelerine uygun olarak, Şirket, enflasyona duyarlı finansal tabloları hazırlamak için Türkiye tüketici fiyat endekslerini kullanmıştır. Enflasyon düzeltmesi için uygulanan prensipler, 2.1.b numaralı dipnotta açıklanmıştır.</p> <p>TMS 29'un Şirket'in raporlanan sonuçları ve finansal durumu üzerindeki önemli etkisi göz önüne alındığında, yüksek enflasyon muhasebesi bir kilit denetim konusu olarak değerlendirilmiştir.</p>	<p>Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none">- 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.



Shape the future
with confidence

Kilit Denetim Konusu	Kilit denetim konusunun denetimde nasıl ele alındığı
Sabit kıymet ve stoklar değer düşüklüğü	
<p>31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolardaki faaliyet kiralmasına konu varlıkların ve stokların net defter değerleri toplam varlıkların yaklaşık %91'ini oluşturmaktadır. Her bir raporlama dönemi sonu itibarıyla, Şirket'in sahip olduğu varlıklarının değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığının değerlendirmesini yapmaktadır. Şirket yönetiminin gerçekleştirdiği bu değerlendirme Yönetimin tahmin ve varsayımlarını da içermektedir. Bu sebeplerle ilgili husus denetimimiz bakımından önemli bir konudur.</p> <p>Sabit kıymet ve stok değer düşüklüğü hesaplamasına ilişkin muhasebe politikalarını da içeren açıklamalar Dipnot 3.18'de yer almaktadır.</p>	<p>Uygulanan denetim prosedürleri aşağıda açıklanmıştır;</p> <ul style="list-style-type: none">- Şirket yönetiminin gerçekleştirdiği değerlendirmenin anlaşılması ve ilgili muhasebe standartlarına uygunluğunun değerlendirilmesi,- Gerçekleştirilen değerlendirme kapsamında Şirket yönetimi ile görüşülmesi, <p>Şirket'in sahip olduğu varlıkların değer düşüklüğüne uğramış olabileceğini gösteren herhangi bir belirtinin bulunup bulunmadığının değerlendirilmesi ile ilgili gerçekleştirdiğimiz denetim prosedürleri neticesinde önemli bir ayrırlıkla karşılaşmamıştır.</p>

4) Yönetimin ve Üst Yönetimden Sorumlu Olanların Finansal Tablolara İlişkin Sorumlulukları

Şirket yönetimi; 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.

Finansal tabloları hazırlarken yönetim; Şirket'in sürekliliğini devam ettirme kabiliyetinin değerlendirilmesinden, gerektiğinde süreklilikle ilgili hususları açıklamaktan ve Şirket'i tasfiye etme ya da ticari faaliyeti sona erdirmeye niyeti ya da mecburiyeti bulunmadığı sürece işletmenin sürekliliği esasını kullanmaktan sorumludur.

Üst yönetimden sorumlu olanlar, Şirket'in finansal raporlama sürecinin gözetiminden sorumludur.



Shape the future
with confidence

5) Bağımsız Denetçinin Finansal Tabloların Bağımsız Denetimine İlişkin Sorumlulukları

Bir bağımsız denetimde, biz bağımsız denetçilerin sorumlulukları şunlardır:

Amacımız, bir bütün olarak finansal tabloların hata veya hile kaynaklı önemli yanlışlık içerip içermediğine ilişkin makul güvence elde etmek ve görüşümüzü içeren bir bağımsız denetçi raporu düzenlemektir. Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve 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 tablolara istinaden alacakları ekonomik kararları etkilemesi makul ölçüde bekleniyorsa bu yanlışlıklar önemli olarak kabul edilir.

Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına ve BDS'lere uygun olarak yürütülen bağımsız denetimin gereği olarak, bağımsız denetim boyunca mesleki muhakememizi kullanmakta ve mesleki şüpheciliğimizi sürdürmekteyiz. Tarafımızca ayrıca:

- 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.)
- Şirketin 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, Şirketin 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, 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 Şirketin sürekliliğini sona erdirebilir.
- 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.



**Shape the future
with confidence**

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 iletmiş bulunmaktayız.

Üst yönetimden sorumlu olanlara bildirilen konular arasından, cari döneme ait 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 2024 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

27 Şubat 2025
İstanbul, Türkiye

FİNANSAL DURUM TABLOLARI.....	1-2
KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI.....	3
ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI.....	4
NAKİT AKIŞ TABLOLARI	5
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN AÇIKLAYICI NOTLAR	6-52

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş	Bağımsız denetimden geçmiş (yeniden düzenlenmiş)
	Notlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
VARLIKLAR			
Dönen varlıklar			
Nakit ve nakit benzerleri	4	69.048.504	218.890.625
Türev araçlar	7	4.985.690	-
Ticari alacaklar	5	366.836.011	294.245.488
- İlişkili taraflardan ticari alacaklar	5,8	22.499.673	11.611.385
- İlişkili olmayan taraflardan ticari alacaklar	5	344.336.338	282.634.103
Diğer alacaklar	6	251.934.773	353.590.365
- İlişkili taraflardan diğer alacaklar	6,8	250.312.500	304.256.604
- İlişkili taraflardan olmayan diğer alacaklar	6	1.622.273	49.333.761
Stoklar	9	850.407.452	2.190.759.527
Peşin ödenmiş giderler	10	326.985.409	541.663.888
Cari dönem vergisiyle ilgili varlıklar	20	6.671.774	3.760.498
Diğer dönen varlıklar	11	5.915.025	560.972.549
Toplam dönen varlıklar		1.882.784.638	4.163.882.940
Duran varlıklar			
Maddi duran varlıklar		11.145.651.907	20.073.729.895
- Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	12	11.068.033.230	20.020.148.078
- Diğer maddi duran varlıklar	14	77.618.677	53.581.817
Maddi olmayan duran varlıklar	15	92.359.327	81.340.252
Toplam duran varlıklar		11.238.011.234	20.155.070.147
Toplam varlıklar		13.120.795.872	24.318.953.087

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 ve 31 ARALIK 2023 TARİHLERİ İTİBARIYLA FİNANSAL DURUM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

	Notlar	Bağımsız denetimden geçmiş 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş (yeniden düzenlenmiş) 31 Aralık 2023
KAYNAKLAR			
Kısa vadeli yükümlülükler			
Kısa vadeli borçlanmalar	19	2.251.416.162	7.035.930.906
- İlişkili taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	8,19	2.251.416.162	5.080.014.653
- Banka kredileri	19	2.238.997.693	2.336.314.409
- Diğer kısa vadeli borçlanmalar	19	12.418.469	2.743.700.244
- İlişkili olmayan taraflardan kısa vadeli borçlanmalar	19	-	1.955.916.253
- Banka kredileri	19	-	364.656.854
- İhraç edilmiş borçlanma araçları	19	-	1.591.259.399
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	19	465.911.870	1.827.343.638
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	8,19	-	574.360.433
- Banka kredileri	19	-	26.234.296
- Diğer uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	19	-	548.126.137
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	19	465.911.870	1.252.983.205
- Banka kredileri	19	418.140.026	407.989.637
- İhraç edilmiş borçlanma araçları	19	47.771.844	844.993.568
Ticari borçlar	16	884.277.665	2.135.546.960
- İlişkili taraflara borçlar	8,16	785.254.611	1.708.572.144
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	16	99.023.054	426.974.816
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlar	21	1.888.958	2.978.638
Diğer borçlar	17	127.991.896	108.072.048
- İlişkili taraflara diğer borçlar	17	-	483.611
- İlişkili olmayan taraflara diğer borçlar	17	127.991.896	107.588.437
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	22	90.883.293	68.014.382
Kısa vadeli karşılıklar	18	66.713.125	41.797.029
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar	18	65.250.625	41.147.325
- Diğer kısa vadeli karşılıklar	18	1.462.500	649.704
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	18	142.303.766	4.352.112
Toplam kısa vadeli yükümlülükler		4.031.386.735	11.224.035.713
Uzun vadeli yükümlülükler			
Uzun vadeli borçlanmalar	19	388.992.146	135.625.356
- İlişkili taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	8,19	-	17.392.206
- Diğer uzun vadeli borçlanmalar	19	-	17.392.206
- Banka kredileri	19	-	-
- İlişkili olmayan taraflardan uzun vadeli borçlanmalar	19	388.992.146	118.233.150
- Banka kredileri	19	57.643.211	118.233.150
- İhraç edilmiş borçlanma araçları	19	331.348.935	-
Uzun vadeli karşılıklar	21	3.670.460	3.256.941
- Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin uzun vadeli karşılıklar	21	3.670.460	3.256.941
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülükler	22	92.969.137	55.506.296
Ertelenmiş vergi yükümlülüğü	20	547.497.304	1.239.954.184
Toplam uzun vadeli yükümlülükler		1.033.129.047	1.434.342.777
Toplam yükümlülükler		5.064.515.782	12.658.378.490
ÖZKAYNAKLAR			
Ödenmiş sermaye	23	46.942.217	46.942.217
Sermaye düzeltme farkları	23	707.754.263	707.754.263
Birikmiş diğer kapsamlı gelirler/(giderler)			
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları (-)		(7.073.497)	(6.089.094)
- Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacaklar			
- Riskten korunma kazançları (kayıpları)		(1.028.429)	-
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler		20.318.993	11.316.503
Geçmiş yıllar karları		10.891.648.218	7.737.049.001
Net dönem karı		(3.602.281.675)	3.163.601.707
TOPLAM KAYNAKLAR		13.120.795.872	24.318.953.087

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK - 31 ARALIK 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT KAR VEYA ZARAR VE DİĞER KAPSAMLI GELİR TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş (yeniden düzenlenmiş) 1 Ocak- 31 Aralık 2023
KAR VEYA ZARAR KISMI			
Hasılat	24	11.775.432.820	9.429.989.378
Satışların maliyeti (-)	25	(15.709.298.288)	(6.575.565.421)
Ticari faaliyetlerden brüt kar		(3.933.865.468)	2.854.423.957
Genel yönetim giderleri (-)	26	(320.446.337)	(274.273.711)
Pazarlama giderleri(-)	27	(13.387.882)	(11.283.252)
Esas faaliyetlerden diğer gelirler	28	208.272.306	157.612.026
Esas faaliyetlerden diğer giderler (-)	28	(25.386.356)	(12.301.770)
Esas faaliyet karı		(4.084.813.737)	2.714.177.250
Finansman gelirleri	29	172.939.438	122.333.577
Finansman giderleri (-)	29	(2.914.723.139)	(2.979.055.731)
Parasal kazançlar	34	2.532.447.792	3.619.947.713
Sürdürülen faaliyetler vergi öncesi kar		(4.294.149.646)	3.477.402.809
Sürdürülen faaliyetler vergi gideri/ geliri		691.867.971	(313.801.102)
Dönem vergi gideri	20	-	-
Ertelenmiş vergi geliri/ (gideri)	20	691.867.971	(313.801.102)
Sürdürülen faaliyetler dönem karı		(3.602.281.675)	3.163.601.707
DİĞER KAPSAMLI GELİR/GİDER KISMI			
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılmayacaklar			
- Çalışanlara Sağlanan Faydalara İlişkin ölçüm kayıpları (-)	21	(1.230.503)	(1.978.936)
- Tanımlanmış fayda planları yeniden ölçüm kayıpları vergi etkisi	20	246.100	395.787
Kar veya zarar olarak yeniden sınıflandırılacaklar			
- Nakit akış riskinden korunma kazançları (kayıpları), vergi öncesi		(1.371.238)	-
- Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin diğer kapsamlı gelir, vergi etkisi		342.809	-
Diğer kapsamlı gider (-)		(2.012.832)	(1.583.149)
Toplam diğer kapsamlı gelir		(3.604.294.507)	3.162.018.558

İlişkitedeki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT ÖZKAYNAKLAR DEĞİŞİM TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

			Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler	Kar veya zararda yeniden sınıflandırılacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler veya giderler				
	Ödenmiş Sermaye	Sermaye düzeltmesi farkları	Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin aktüeryal kayıp/kazanç fonu	Nakit akış riskinden korunmaya ilişkin Kazanç/(kayıplar)	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	Geçmiş yıllar karı	Dönem karı	Toplam
1 Ocak 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	46.942.217	707.754.263	(4.505.945)	-	11.316.503	4.304.777.700	3.432.271.301	8.498.556.039
Transferler	-	-	-	-	-	3.432.271.301	(3.432.271.301)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider(-)	-	-	(1.583.149)	-	-	-	4.576.567.261	4.574.984.112
Hatalara ilişkin düzeltmeler (Not 2.6)	-	-	-	-	-	-	(1.412.965.554)	(1.412.965.554)
31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla bakiyeler	46.942.217	707.754.263	(6.089.094)	-	11.316.503	7.737.049.001	3.163.601.707	11.660.574.597
1 Ocak 2024 itibarıyla bakiyeler	46.942.217	707.754.263	(6.089.094)	-	11.316.503	7.737.049.001	3.163.601.707	11.660.574.597
Transferler	-	-	-	-	9.002.490	3.154.599.217	(3.163.601.707)	-
Toplam kapsamlı gelir/gider(-)	-	-	(984.403)	(1.028.429)	-	-	(3.602.281.675)	(3.604.294.507)
31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla bakiyeler	46.942.217	707.754.263	(7.073.497)	(1.028.429)	20.318.993	10.891.648.218	(3.602.281.675)	8.056.280.090

İlişikteki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

1 OCAK – 31 ARALIK 2024 VE 2023 HESAP DÖNEMLERİNE AİT NAKİT AKIŞ TABLOLARI

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

		Bağımsız denetimden geçmiş (yeni) 1 Ocak- 31 Aralık 2024	Bağımsız denetimden geçmiş (yeni) 1 Ocak- 31 Aralık 2023
	Notlar		
İşletme faaliyetlerinden nakit akışları:			
Net dönem karı/(zararı)		(3.602.281.675)	3.163.601.707
Dönem net zararı mutabakatı ile ilgili düzeltmeler		3.508.167.277	653.365.447
Amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	13,14,15	162.413.532	94.379.355
Değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		1.117.367.549	6.980.480
- Alacaklarda değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		13.533.884	6.980.480
- Maddi duran varlık değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler	12	866.881.293	-
- Stok değer düşüklüğü (iptali) ile ilgili düzeltmeler		236.952.372	-
Karşılıklar ile ilgili düzeltmeler		84.559.956	(2.563.022)
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların amortisman ve itfa gideri ile ilgili düzeltmeler	12	5.755.988.787	1.137.890.518
Faiz giderleri ile ilgili düzeltmeler		2.845.471.404	2.911.927.044
Faiz gelirleri ile ilgili düzeltmeler		(152.747.067)	(60.936.818)
Gerçeğe uygun değer kayıpları (kazançları) ile ilgili düzeltmeler		(6.356.928)	-
Duran varlıkların elden çıkarılmasından kaynaklanan kayıplar (kazançlar) ile ilgili düzeltmeler		(6.588.606)	(5.223.433)
Parasal kayıp kazançlar		(5.600.073.379)	(3.742.889.779)
Vergi gideri/(geliri) ile ilgili düzeltmeler	20	(691.867.971)	313.801.102
İşletme sermayesinde gerçekleşen değişimler		3.509.074.608	(5.212.259.747)
Ticari alacaklardaki artış ile ilgili düzeltmeler (-)		(171.580.851)	(65.674.685)
Ticari borçlardaki artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		(594.850.422)	1.287.119.387
Diğer borçlardaki artış ile ilgili düzeltmeler		90.601.594	21.571.150
Faaliyetlerle ilgili diğer alacaklardaki azalış (artış) ile ilgili düzeltmeler		375.597.145	(314.020.077)
Stoklardaki azalışlar/(artışlar) ile ilgili düzeltmeler		1.103.399.703	(1.356.391.549)
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların alımlarından nakit çıkışları	12	(4.944.387.271)	(7.963.433.078)
Faaliyet kiralamasına konu varlıkların satışlarından sağlanan nakit girişleri	12	7.273.632.039	3.356.297.827
Finansal yatırımlardaki değişim		-	237.122.761
Peşin ödenmiş giderlerdeki azalış (artış)		214.678.479	(237.066.557)
Çalışanlara sağlanan faydalar kapsamında borçlardaki artış (azalış)		(174.114)	1.847.390
Müşteri sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerdeki artış (azalış) ile ilgili düzeltmeler		22.868.911	(9.162.680)
İşletme sermayesinde gerçekleşen diğer artış/(azalış) ile ilgili düzeltmeler		139.289.395	(170.469.636)
- Faaliyetler ile ilgili diğer varlıklardaki artış (-)		-	(171.593.438)
- Faaliyetler ile ilgili diğer yükümlülüklerdeki artış/(azalış)		139.289.395	1.123.802
Faaliyetlerde kullanılan nakit akışları (-)		3.414.960.210	(1.395.292.593)
Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin karşılıklar kapsamında yapılan ödemeler		(46.075.767)	(32.565.362)
Vergi iadeleri (ödemeleri)		(2.911.276)	41.037.663
İşletme faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışı (+/-)		3.365.973.167	(1.386.820.292)
Yatırım faaliyetlerinden kaynaklanan net nakit akışları:			
Diğer maddi duran varlık ve maddi olmayan duran varlık alımlarından nakit çıkışları	14,15	(95.087.164)	(58.900.478)
Diğer maddi duran varlık satışlarından sağlanan nakit girişleri		17.369.992	15.715.977
Alınan faiz		152.003.766	60.255.666
Yatırım faaliyetlerinde kullanılan net nakit (+/-)		74.286.594	17.071.165
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları:			
Borçlanmadan kaynaklanan nakit girişleri		48.350.786.717	54.190.790.622
Borç ödemelerine ilişkin nakit çıkışları		(49.359.704.758)	(50.122.229.437)
Ödenen faiz		(2.571.981.263)	(2.479.430.343)
Finansman faaliyetlerinden nakit akışları		(3.580.899.304)	1.589.130.842
Nakit ve nakit benzerlerindeki enflasyon etkisi		(9.202.578)	(3.864.278)
Nakit ve nakit benzerlerindeki net artış (azalış) (+/-)		(149.842.121)	215.517.437
Dönem başı nakit ve nakit benzerleri	4	218.890.625	3.370.670
Dönem sonu nakit ve nakit benzerleri	4	69.048.504	218.888.107

İlişkitedeki notlar finansal tabloların ayrılmaz parçasını oluşturur.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 1 - ŞİRKET'İN ORGANİZASYONU VE FAALİYET KONUSU

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

Şirket öncelikli olarak her marka binek aracın operasyonel filo kiralama hizmetini yürütmektedir. 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla operasyonel kiralamada kullanılan araçların sayısı 10.734 (31 Aralık 2023: 15.456), toplam yönetilen araçlarının sayısı 11.592'dir. (31 Aralık 2023: 17.390).

Şirket'in merkez ofisi İstanbul'da bulunmakta olup 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla çalışan sayısı 68'dir. (31 Aralık 2023: 64) Şirket'in kayıtlı adresi aşağıdaki gibidir:

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

31 Aralık 2024 tarihi ve bu tarihte sona eren hesap dönemi itibarıyla hazırlanan finansal tablolar, Şirket Yönetimi tarafından 27 Şubat 2025 tarihinde onaylanmıştır.

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR

2.1 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar

a. Finansal Raporlama Standartları

Bu finansal tabloların hazırlanmasında uygulanan başlıca muhasebe politikaları aşağıda belirtilmiştir.

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

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

Şirket, finansal tablolarını TFRS uyarınca doğru sunumun yapılması amacıyla Not 3'te belirtilen muhasebe politikaları çerçevesinde düzenlemiştir. Şirket, KGK tarafından yayınlanan Finansal Tablo Örnekleri ve Kullanım Rehberi'nde belirlenmiş olan formatlara uygun olarak gerekli düzeltme ve sınıflandırmaları yapmıştır.

TFRS ile uyumlu finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

a. Fonksiyonel ve Raporlama Para Birimi

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

b. Yüksek Enflasyon Dönemlerinde 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 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, finansal tabloları da dahil olmak üzere, finansal tablolarında uygulanmaktadır.

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

Söz konusu finansal tablolar ile önceki dönemlere ait karşılaştırmalı tüm tutarlar, TMS 29 uyarınca Türk lirasının genel satın alma gücünde meydana gelen değişimlere göre düzeltilmiş ve nihayetinde Türk lirasının 31 Aralık 2024 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 lirasının 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	9,35%	23,58
2005	122,65	7,72%	21,89
2006	134,49	9,65%	19,96
2007	145,77	8,39%	18,42
2008	160,44	10,06%	16,73
2009	170,91	6,53%	15,71
2010	181,85	6,40%	14,76
2011	200,85	10,45%	13,37
2012	213,23	6,16%	12,59
2013	229,01	7,40%	11,72
2014	247,72	8,17%	10,84
2015	269,54	8,81%	9,96
2016	292,54	8,53%	9,18
2017	327,41	11,92%	8,20
2018	393,88	20,30%	6,82
2019	440,50	11,84%	6,09
2020	504,81	14,60%	5,32
2021	686,95	36,08%	3,91
2022	1128,45	64,27%	2,379
2023	1859,38	64,77%	1,44
2024	2684,55	44,38%	1,00

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.1 Finansal Tabloların Sunumuna İlişkin Esaslar (Devamı)

TMS 29 uyarınca finansal tablolarda gerekli düzeltmeleri yapmak üzere, varlık ve yükümlülükler ilk olarak parasal ve parasal olmayan olarak ayrıştırılmış, parasal olmayan varlık ve yükümlülükler ayrıca cari değeriyle ölçülenler ve maliyet değeriyle ölçülenler olarak ilave bir ayrıştırmaya tabi tutulmuştur. Parasal kalemler (bir endekse bağlı olanlar hariç) ile raporlama dönemi sonundaki cari değerleriyle ölçülen parasal olmayan kalemler halihazırda 31 Aralık 2024 tarihindeki cari ölçüm biriminden ifade edildiklerinden enflasyon düzeltmesine tabi tutulmamıştır. 31 Aralık 2024 tarihindeki ölçüm biriminden ifade edilmeyen parasal olmayan kalemler ise ilgili katsayı kullanılarak enflasyon düzeltmesine tabi tutulmuştur. Parasal olmayan kalemlerin enflasyona göre düzeltilmiş değerinin geri kazanılabilir tutarı ya da net gerçekleşebilir değeri aştığı durumda, ilgili TFRS uygulanarak defter değerinde azaltıma gidilmiştir. Bunun yanı sıra, özkaynak unsurları ile kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosundaki tüm kalemlerde enflasyon düzeltmesi yapılmıştır.

Türk lirasının yüksek enflasyonlu bir ekonominin para birimi olarak tanımlanmasına son verildiği 1 Ocak 2005 tarihinden önce edinilmiş ya da üstlenilmiş parasal olmayan kalemler ile bu tarihten önce işletmeye konmuş ya da oluşmuş özkaynaklar TÜFE'de 1 Ocak 2005 tarihinden 31 Aralık 2024 tarihine kadar meydana gelen değişime göre düzeltmeye tabi tutulmuştur.

TMS 29'un uygulanması, Türk lirasının satın alma gücündeki azalıştan kaynaklı ve kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunun kar veya zarar bölümündeki Net Parasal Pozisyon Kazançları (Kayıpları) kaleminde sunulan düzeltmeleri gerekli kılmıştır. Parasal varlık veya yükümlülüklerin değeri endeksteki 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.

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 - FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla sona eren hesap dönemine ait finansal tabloların hazırlanmasında esas alınan muhasebe politikaları aşağıda özetlenen 1 Ocak 2024 tarihi itibarıyla geçerli yeni ve değiştirilmiş TFRS ve TFRS yorumları dışında önceki yılda kullanılanlar ile tutarlı olarak uygulanmıştır. Bu standartların ve yorumların Şirket'in mali durumu ve performansı üzerindeki etkileri ilgili paragraflarda açıklanmıştır.

i) 1 Ocak 2024 tarihinden itibaren geçerli olan yeni standart, değişiklik ve yorumlar

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. Yapılan değişiklikler TMS 8'e göre geriye dönük olarak uygulanmaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

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 kiralamadan ortaya 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. Satıcı-kiracı, değişiklikleri TFRS 16'nın ilk uygulama tarihinden sonra girdiği satış ve geri kiralama işlemlerine TMS 8'e göre geriye dönük uygulamaktadır. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

ii) Yayımlanan ama yürürlüğe girmemiş ve erken uygulamaya konulmayan standartlar

Finansal tabloların onaylanma tarihi itibarıyla yayımlanmış fakat cari raporlama dönemi için henüz yürürlüğe girmemiş ve Şirket tarafından erken uygulanmaya başlanmamış yeni standartlar, yorumlar ve değişiklikler aşağıdaki gibidir. Şirket aksi belirtilmedikçe yeni standart ve yorumların yürürlüğe girmesinden sonra 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. Şirket söz konusu değişikliklerin etkilerini, bahsi geçen standartlar nihai halini aldıktan sonra değerlendirecektir.

TFRS 17 – Yeni Sigorta Sözleşmeleri Standardı

KGK Şubat 2019'da sigorta sözleşmeleri için muhasebeleştirme ve ölçüm, sunum ve açıklamayı kapsayan kapsamlı yeni bir muhasebe standardı olan TFRS 17'yi yayımlamıştır. TFRS 17 hem sigorta sözleşmelerinden doğan yükümlülüklerin güncel bilanço değerleri ile ölçümünü hem de karın hizmetlerin sağlandığı dönem boyunca muhasebeleştirmesini sağlayan bir model getirmektedir. KGK tarafından yapılan duyuruyla Standardın zorunlu yürürlük tarihi 1 Ocak 2026 ya da sonrasında başlayan hesap dönemleri olarak ertelenmiştir. Standart Şirket için geçerli değildir ve Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde etkisi olmayacaktır.

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

TMS 21 Değişiklikleri – Takas Edilebilirliğin Bulunmaması

Mayıs 2024'te KGG, TMS 21'e yönelik değişiklikler yayımlamıştır. Değişiklikler bir para biriminin takas edilebilirliğinin olup olmadığının nasıl değerlendirileceği ile para biriminin takas edilebilirliğinin olmadığı durumda geçerli kurun ne şekilde tespit edileceğini belirlemektedir. Değişikliğe göre, bir para biriminin takas edilebilirliği olmadığı için geçerli kur tahmini yapıldığında, ilgili para biriminin diğer para birimiyle takas edilememesinin işletmenin performansı, finansal durumu ve nakit akışını nasıl etkilediğini ya da nasıl etkilemesinin beklendiğini finansal tablo kullanıcılarının anlamasını sağlayan bilgiler açıklanır. Değişiklikler 1 Ocak 2025 tarihinde ya da sonrasında başlayan yıllık raporlama dönemlerinde uygulanır. Erken uygulamaya izin verilmekte olup bu durumda dipnotlarda bilgi verilir. Değişiklikler uygulandığında, karşılaştırmalı bilgiler yeniden düzenlenmez. Söz konusu değişiklik Şirket için geçerli değildir ve finansal durumu veya performansı üzerinde bir etki bulunmamaktadır.

iii) Yayımlandığı andan itibaren geçerli olan değişiklikler

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

Eylül 2023'te KGG, 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. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu veya performansı üzerinde önemli bir etkisi olmamıştır.

iv) Uluslararası Muhasebe Standartları Kurumu (UMSK) tarafından yayınlanmış fakat KGG tarafından yayınlanmamış değişiklikler

Aşağıda belirtilen UFRS 9 ve UFRS 7'ye yönelik iki adet değişiklik ve UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler ile UFRS 18 ve UFRS 19 Standartları UMSK tarafından yayınlanmış ancak henüz KGG tarafından TFRS'ye uyarlanmamıştır/yayımlanmamıştır. Bu sebeple TFRS'nin bir parçasını oluşturmazlar. Şirket finansal tablolarında ve dipnotlarda gerekli değişiklikleri bu Standart ve değişiklikler TFRS'de yürürlüğe girdikten sonra yapacaktır.

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

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

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler – 11. Değişiklik

UMSK tarafından, Temmuz 2024'te "UFRS Muhasebe Standartlarına İlişkin Yıllık İyileştirmeler / 11. Değişik", aşağıda belirtilen değişiklikleri içerek şekilde yayınlanmıştır:

- UFRS 1 Uluslararası Finansal Raporlama Standartlarının İlk Uygulaması – UFRS'leri ilk kez uygulayan bir işletme tarafından gerçekleştirilen korunma muhasebesi: Değişiklik, UFRS 1'de yer alan ifadeler ile UFRS 9'daki korunma muhasebesine ilişkin hükümler arasındaki tutarsızlığın yaratacağı muhtemel karışıklığın ortadan kaldırılması amacıyla gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 7 Finansal Araçlar: Açıklamalar – Finansal tablo dışı bırakmaya ilişkin kazanç ya da kayıplar: UFRS 7'de, gözlemlenemeyen girdilerin ifade edilmesinde değişikliğe gidilmiş ve UFRS 13'e referans eklenmiştir.
- UFRS 9 Finansal Araçlar – Kira yükümlülüğünün kiracı tarafından finansal tablo dışı bırakılması ile işlem fiyatı: Kiracı açısından kira yükümlülüğü ortadan kalktığına, kiracının UFRS 9'daki finansal tablo dışı bırakma hükümlerini uygulaması gerekliliği ile birlikte ortaya çıkan kazanç ya da kaybın kar veya zararda muhasebeleştirileceğini açıklığa kavuşturmak amacıyla UFRS 9'da değişikliğe gidilmiştir. Ayrıca, "işlem fiyatı"na yapılan referansın kaldırılması amacıyla UFRS 9'da değişiklik gerçekleştirilmiştir.
- UFRS 10 Konsolide Finansal Tablolar – "Fiili vekilin" belirlenmesi: UFRS 10 paragraflarındaki tutarsızlıkların giderilmesi amacıyla Standartta değişiklik yapılmıştır.
- UMS 7 Nakit Akış Tablosu – Maliyet yöntemi: Daha önceki değişikliklerle "maliyet yöntemi" ifadesinin kaldırılması sonrası Standartta geçen söz konusu ifade silinmiştir. Söz konusu değişikliğin Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

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

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

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 toplamaların 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 Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 2 – FİNANSAL TABLOLARIN SUNUMUNA İLİŞKİN ESASLAR (Devamı)

2.2 Yeni Standartlar, Değişiklikler ve Yorumlar (Devamı)

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

Mayıs 2024 tarihinde UMSK, belirli işletmeler için, UFRS'lerdeki finansal tablolara alma, ölçüm ve sunum hükümlerini uygularken azaltılmış açıklamalar verilmesi opsiyonunu sunan UFRS 19'u yayımlamıştır.

Aksi belirtilmedikçe, UFRS 19'u uygulamayı seçen kapsam dahilindeki işletmelerin diğer UFRS'lerdeki açıklama hükümlerini uygulamasına gerek kalmayacaktır. Bağlı ortaklık niteliğinde olan, kamuya hesap verilebilirliği bulunmayan ve kamunun kullanımına açık şekilde UFRS'lerle uyumlu konsolide finansal tablolar hazırlayan ana ortaklığı (ara ya da nihai) bulunan bir işletme UFRS 19'u uygulamayı seçebilecektir. Söz konusu Standardın Şirket'in finansal durumu ve performansı üzerindeki etkileri değerlendirilmektedir.

2.3 Netleştirme

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

2.4 İşletmenin sürekliliği

Şirket, finansal tablolarını işletmenin sürekliliği ilkesine göre hazırlamıştır.

2.5 Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler ve hatalar

Muhasebe tahminlerindeki değişiklikler, yalnızca bir döneme ilişkin ise, değişikliğin yapıldığı cari dönemde, gelecek dönemlere ilişkin ise, hem değişikliğin yapıldığı dönemde hem de gelecek dönemde, ileriye yönelik olarak finansal tablolara yansıtılır. Tespit edilen önemli muhasebe hataları geriye dönük olarak uygulanır ve önceki dönem finansal tabloları yeniden düzenlenir.

2.6 Karşılaştırmalı bilgiler ve önceki dönem tarihli finansal tabloların düzeltilmesi

Finansal durum ve performans trendlerinin tespitine imkan vermek üzere, Şirket'in cari dönem finansal tabloları önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmaktadır. Cari dönem finansal tabloların sunumu ile uygunluk sağlanması açısından karşılaştırmalı bilgiler gerekli görüldüğünde yeniden sınıflandırılır. Bu kapsamda cari dönem nakit akış tablosu ile uyumlu olması açısından geçmiş dönem nakit akış tablosunda gerekli sınıflandırmalar yapılmıştır. 31 Aralık 2023 tarihli finansal tablolarda yapılan düzeltmelerin etkileri 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre aşağıda gösterilmiştir:

	Önceden raporlanan	Yeniden düzenlenen		
	31 Aralık 2023	31 Aralık 2023	Düzeltilmelerin etkisi	Not
Ertelenmiş Vergi Varlığı	173.011.370	-	(173.011.370)	A
Toplam Varlıklar	24.491.964.457	24.318.953.087	(173.011.370)	
Ertelenmiş Vergi Yükümlülüğü	-	1.239.954.184	1.239.954.184	A
Uzun vadeli yükümlülükler	194.388.593	1.434.342.777	1.239.954.184	A
Net Dönem Karı	4.576.567.261	3.163.601.707	(1.412.965.554)	A
Toplam kaynaklar	24.491.964.457	24.318.953.087	(173.011.370)	
- Ertelenmiş vergi geliri/(gideri)	1.099.164.452	(313.801.102)	(1.412.965.554)	A
Net dönem karı	4.576.567.261	3.163.601.707	(1.412.965.554)	

A: Ertelenmiş vergi hesabında hata düzeltmesi yapılmıştır.

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ

3.1 Nakit ve nakit benzerleri

Nakit akım tablolarının düzenlenmesi amacıyla, Şirket nakit ve nakit benzeri değerler olarak kasa, vadeli ve vadesiz mevduatlar ile orijinal vadesi üç aydan kısa vadeli olan ve önemli ölçüde değer düşüklüğü riski bulunmayan varlıkları dikkate almıştır (Not 4).

3.2 İlişkili taraflar

Bu finansal tablolarda, Şirket'in ortakları ve Şirket üst düzey yönetimi ve Yönetim Kurulu üyeleri, aileleri ve kendileri tarafından kontrol edilen veya önemli etkinliğe sahip bulunan şirketler "ilişkili taraflar" olarak kabul edilir (Not 8).

3.3 Ticari alacaklar

Şirket tarafından doğrudan borçluya hizmet vermek suretiyle yaratılan ticari alacaklar, itfa edilmiş maliyet bedeli ile taşınır. Belirli bir faiz oranı bulunmayan kısa vadeli alacaklar, faiz oranının etkisi önemli olmadığı sürece orijinal fatura tutarı üzerinden ölçülür.

Şirket, tahsil imkânının kalmadığına dair objektif bir bulgu olduğu takdirde ilgili ticari alacaklar için risk karşılığı ayırmaktadır. Söz konusu bu karşılığın tutarı, alacağın kayıtlı değeri ile tahsili mümkün tutar arasındaki farktır. Tahsili mümkün tutar, teminatlardan ve güvencelerden tahsil edilebilecek meblağlar da dahil olmak üzere tüm nakit akışlarının, oluşan ticari alacağın orijinal etkin faiz oranı esas alınarak indirgenmiş değeridir. Karşılıklar, kar veya zarar ve diğer kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir.

Şüpheli alacak tutarına karşılık ayrılmasını takiben, şüpheli alacak tutarının tamamının veya bir kısmının tahsil edilmesi durumunda, tahsil edilen tutar ayrılan şüpheli alacak karşılığından düşülerek diğer gelirlere kaydedilir (Not 5).

3.4 Ticari borçlar

Belirli bir faiz oranı bulunmayan ticari borçlar, referans faiz oranının etkisi önemli olmadığı sürece orijinal fatura tutarından ölçülür. (Not 16).

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.5 Operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar

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

Operasyonel kiralamaya konu araçların maliyeti, satın alma bedelleri ve operasyonel kiralamalarda kullanılmak üzere, kullanım amacına yönelik çalışma koşullarına getirilmesinde artan ve doğrudan atfedilebilen maliyetlerini içerir. Motorlu taşıtlardan oluşan operasyonel kiralamada kullanılan varlıklar, maliyet bedelinden arındırılmış doğrusal amortisman ve değer düşüklüğü düşülerek gösterilir. Amortisman, kiralama dönemi sonunda beklenen kondisyonunun raporlama tarihi itibarıyla 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 varlığın faydalı ömrünün sonundaki kondisyonundan raporlama tarihi itibarıyla elde etmeyi beklediği net tutarı temsil eder. Kalıntı değerler başlangıçta değerlendirme ve tahminlere göre kaydedilir. Kalıntı değerlerin gerçekleşmesi, Şirket'in 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.

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.6 Riskten korunma muhasebesi

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

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

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

3.7 Maddi duran varlıklar

Maddi ve maddi olmayan duran varlıklar, elde etme maliyetinden birikmiş amortismanın düşülmesi suretiyle gösterilmektedir. Şirket maddi duran varlıklara ilişkin amortismanı doğrusal amortisman yöntemi kullanılarak aşağıdaki faydalı ömürlere göre ayırmaktadır:

Faydalı ömürler (Yıl)

Motorlu taşıtlar	5 yıl
Mobilya, demirbaş ve ekipmanlar	3 - 5 yıl
Özel maliyetler	1 - 4 yıl

Maddi duran varlıkların elden çıkartılması sonucu oluşan kar veya zarar, ilgili gelir ve gider hesaplarına uygun şekilde dahil edilir.

Bakım ve onarım giderleri, gerçekleştikleri dönem kapsamlı gelir tablosunda muhasebeleştirilir. Eğer ilgili varlıklar için geliştirme veya büyümeye neden oluyorsa, yapılan bakım ve onarım giderleri nadir de olsa aktifleştirilir.

Eğer bir varlığın kayıtlı değeri tahmini geri kazanılabilir değerinden yüksekse, derhal varlığın kayıtlı değeri geri kazanılabilir değerine çekilir.

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.8 Maddi olmayan duran varlıklar

Bilgisayar yazılım lisanslarının geliştirilmesi veya bakımı ile ilgili maliyetler gerçekleştikleri zaman gider olarak kaydedilir. Şirket tarafından kontrol edilen tanımlanabilir ve benzeri bulunmayan yazılım ürünleri ile doğrudan ilişkili olan ve muhtemel faydası bir yıldan uzun süreli olan maliyetler maddi olmayan duran varlıklar olarak kaydedilir.

Bilgisayar yazılımı programlarının performansını orijinal özelliklerinin dışında geliştiren veya genişleten harcamalar, sermaye artırımını olarak kabul edilir ve yazılımın orijinal maliyetine eklenir. Varlık olarak kaydedilen bilgisayar yazılım geliştirme maliyetleri, üç ile beş 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.

3.9 Finansal olmayan varlıklarda değer düşüklüğü

Kayıtlı değerlerinin geri kazanılamayacağını gösteren olaylar veya değişiklikler olduğunda, amortismanına tabi varlıklar, değer düşüklüğü için gözden geçirilirler. Değer düşüklüğü, varlığın kayıtlı değerinin geri kazanılabilir değerini aşan kısmı kadar kaydedilir. Varlığın geri kazanılabilir değeri, ilgili varlığın net satış fiyatı ile kullanım değerinin yüksek olanıdır. Değer düşüklüğünün saptanması için varlıklar, ayrı tanımlanabilir nakit akımları (nakit üreten birimler) olan en alt seviyede gruplanırlar. Şirket filosundaki her araç bir nakit yaratan birim olarak kabul edilir ve buna bağlı olarak değer düşüklüğü TMS 36 "Varlıklarda Değer Düşüklüğü" standardı uyarınca hesaplanır.

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.10 Ertelenmiş vergi

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

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla geçerli kurumlar vergisi oranı %25 olduğundan ertelenmiş vergi geçici farkları için %25 vergi oranı kullanılmıştır. (31 Aralık 2023: %25)

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

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

3.11 Çalışanlara sağlanan faydalar

Kıdem tazminatı karşılığı, Şirket çalışanlarının İş Kanunu uyarınca emekliye ayrılmasından doğacak gelecekteki olası yükümlülüklerin tahmini toplam karşılığının bilanço tarihindeki indirgenmiş değerini ifade eder (Not 21).

3.12 Yabancı para işlemler ve çevrimi

Dönem boyunca yabancı para ile yapılan işlemler, işlemin gerçekleştiği tarihte geçerli olan döviz kuru kullanılarak çevrilir. Parasal varlıklar ile yükümlülükler dönem sonunda geçerli olan döviz kuru kullanılarak çevrilir. Bu işlemlerden doğan ve yabancı para cinsinden parasal varlık ve yükümlülüklerin yılsonu döviz kuru çevriminden doğan kur farkı kapsamlı gelir tablosuna yansıtılır.

3.13 Hasılatın tanınması

TFRS 15 Müşteri Sözleşmelerinden Hasılat

Şirket'in hasılatı araç kiralardan elde edilen gelirler ile ikinci el araç satış gelirlerinden oluşmaktadır.

Hasılatın muhasebeleştirilmesi için genel model

TFRS 15 uyarınca müşterilerle yapılan tüm sözleşmeler için hasılatın muhasebeleştirilmesinde beş aşamalı yaklaşım izlenir.

Aşama 1: Sözleşmenin tanımlanması

Bir sözleşme ancak yasal olarak uygulanabilir, tahsilatı gerçekleştirilebilir, mal ve hizmetlere ilişkin haklar ve ödeme koşulları tanımlanabilir olduğunda sözleşmenin ticari öze sahip olması, sözleşmenin taraflarca onaylanması ve taraflarca yükümlülüklerinin yerine getirilmesi taahhüt edilmesi şartlarının tamamının karşılanması durumunda, bu sözleşme TFRS 15 kapsamında değerlendirilir.

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.13 Hasılatın tanınması (Devamı)

Sözleşmeler tek bir ticari paket olarak müzakere edildiğinde ya da bir sözleşmede diğer sözleşme ile mallara veya hizmetlere (ya da malların veya hizmetlerin bir kısmına) bağlı olması durumunda, sözleşmeler kapsamında tek bir yükümlülük olduğunda, Şirket sözleşmeleri tek bir sözleşme olarak değerlendirir.

Aşama 2: Edim yükümlülüklerinin tanımlanması

Şirket, "edim yükümlülüğünü" hasılatın muhasebeleştirilmesi için bir hesap birimi olarak tanımlar. Şirket müşteriyle yaptığı bir sözleşmede taahhüt ettiği mal veya hizmetleri değerlendirir ve aşağıdakilerden birini devretmeye yönelik müşteriye verdiği her bir taahhüdü bir edim yükümlülüğü olarak belirler:

(a) Farklı bir mal veya hizmeti (veya bir mal veya hizmetler paketini) ya da

(b) Büyük ölçüde benzerlik gösteren ve müşteriye devir şekli aynı olan farklı bir mal veya hizmetler serisini.

Şirket, sözleşmede yer alan bir mal veya hizmeti, sözleşmedeki diğer taahhütlerden ayrı bir şekilde tanımlayabiliyor ve müşterinin söz konusu mal veya hizmetten tek başına veya kullanımına hazır diğer kaynaklarla birlikte faydalanmasını sağlıyor ise farklı bir mal veya hizmet olarak tanımlar. Bir sözleşme, esas olarak aynı olan bir dizi farklı mal veya hizmet sunma taahhüdünü içerebilir. Sözleşme başlangıcında, bir işletme mal veya hizmet serisinin tek bir edim yükümlülüğü olup olmadığını belirler.

Aşama 3: İşlem bedelinin belirlenmesi

Şirket, işlem fiyatını belirlemek için sözleşme kapsamındaki yükümlülüğünü yerine getirdikten sonra ne kadarlık bir tutarı elde etmeyi beklediğini değerlendirir. Değerlendirme yapılırken, sözleşmenin değişken tutarlara ilişkin unsurları ve önemli bir finansman bileşeni içerip içermediğini göz önünde bulundurur.

Önemli finansman bileşeni

Şirket, taahhüt edilen mal veya hizmetin nakit satış fiyatını yansıtan tutarı, önemli bir finansman bileşeninin etkisi için ödemesi taahhüt edilen tutar ile gözden geçirir. Pratik bir uygulama olarak, Şirket, sözleşmenin başlangıcında, müşteri ödemesi ile mal veya hizmetlerin transferi arasındaki sürenin bir yıl veya daha kısa olmasını beklemesi durumunda, önemli bir finansman bileşeninin etkilerine ilişkin işlem fiyatını düzeltmez. Şirket'in dönem içinde yerine getirdiği yükümlülükler ile alınan avansların ve ödeme planının geniş ölçüde uyumlu olduğu durumlarda, Şirket, yükümlülüğü yerine getirmesi ile ödeme arasındaki sürenin asla 12 aydan fazla olmayacağını değerlendirmektedir.

Değişken bedel

Şirket, fiyat imtiyazları, teşvikler, performans primleri, erken tamamlama primleri, fiyat ayarlama maddeleri, cezalar, iskontolar veya benzeri değişken bedellere neden olabilecek kalemlerin müşteri sözleşmesinde var olup olmadığını tespit eder.

Aşama 4: İşlem bedelinin edim yükümlülüklerine dağıtımı

Farklı mal veya hizmetler tek bir sözleşmeye göre teslim edilmesi durumunda, sözleşme bedeli ayrı mal veya hizmetlerin (farklı edim yükümlülükleri) nispi tek başına satış fiyatlarına dayalı olarak dağıtılır. Doğrudan gözlemlenebilir tek başına satış fiyatları mevcut değilse, sözleşmelerdeki toplam bedel, beklenen maliyet artı kar marjı bazında dağıtılır.

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.13 Hasılatın tanınması (Devamı)

Aşama 5: Hasılatın muhasebeleştirilmesi

Şirket, aşağıdaki koşullardan herhangi biri yerine getirildiğinde geliri zamana yayılı olarak muhasebeleştirir:

- Müşterinin eş zamanlı olarak, işletmenin sağladığı faydalardan yararlanması ve bu faydaları tüketmesi durumunda;
- İşletmenin varlığı oluşturdukça veya geliştirdikçe, oluşturulan veya geliştirilen varlığın kontrolünün aynı anda müşteriye geçmesi durumunda ya da
- Şirket'in yerine getirdiği yükümlülüğün, Şirket'in kendisi için alternatif kullanımı olan bir varlık oluşturmaması ve Şirket'in o güne kadar tamamlanan yükümlülüğe karşılık yapılacak ödeme üzerinde hukuken icra edilebilir bir tahsil hakkının bulunması durumunda.

Zaman içinde yerine getirilen her bir edim yükümlülüğü için, Şirket, malların veya hizmetlerin kontrolünü müşteriye devretmeyi gösteren tek bir ilerleme ölçüsü seçer. Şirket, güvenilir bir şekilde gerçekleştirilen işi ölçen bir yöntem kullanır. Şirket, girdi yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına yönelik ilerlemeyi ölçmek için yapılan maliyetleri kullanır ve çıktı yönteminin kullanıldığı projenin tamamlanmasına doğru ilerlemeyi ölçmek için transfer edilen birimleri kullanır.

Eğer bir edim yükümlülüğü zaman içinde yerine getirilmiyorsa, o zaman Şirket, malların veya hizmetin kontrolünü müşteriye transfer ettiği zaman hasılatı muhasebeleştirir.

Şirket tarafından sözleşme kapsamındaki yükümlülüklerin yerine getirilmesi için mutlaka katlanılması gereken maliyetin, söz konusu sözleşme kapsamında elde edilmesi beklenen ekonomik faydayı aştığı durumlarda TMS 37 "Karşılıklar, Koşullu Borçlar ve Koşullu Varlıklar" standardı uyarınca bir karşılık ayrılmaktadır.

Sözleşme değişiklikleri

Şirket, ek bir mal veya hizmet sunma taahhüdü verdiği takdirde, sözleşme değişikliğini ayrı bir sözleşme olarak kabul eder. Mevcut sözleşmenin feshi ve yeni bir sözleşmenin oluşturulması durumunda, sunulan mal veya hizmetler farklıysa ilgili değişiklikler muhasebeleştirir. Sözleşmede yapılan değişiklik, ayrı mal veya hizmet oluşturmazsa, işletme, ilk sözleşme ile birlikte, ek mallar veya hizmetler ilk sözleşmenin bir parçasıymış gibi birleştirilerek muhasebeleştirir.

3.14 Karşılıklar

Karşılıklar bilanço tarihi itibarıyla mevcut bulunan ve geçmişten kaynaklanan yasal veya yapısal bir yükümlülüğün bulunması, yükümlülüğü yerine getirmek için ekonomik fayda sağlayan kaynakların çıkışının muhtemel olması ve yükümlülük tutarı konusunda güvenilir bir tahminin yapılabildiği durumlarda muhasebeleştirilmektedir.

3.15 Sermaye ve temettüleri

Adi hisseler sermaye olarak sınıflandırılır. Sahip olunan hisseler oranında sermaye artırımını, onaylandığı nominal değeriyle kaydedilir. Adi hisse senetleri üzerinden dağıtılan temettüleri, ilan edildikleri dönemde özkaynaklarda kaydedilir.

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

3.16 Bilanço tarihinden sonraki olaylar

Şirket, bilanço tarihinden sonraki düzeltme gerektiren olayların ortaya çıkması durumunda, finansal tablolara alınan tutarları bu yeni duruma uygun şekilde düzeltir. Bilanço tarihinden sonra gerçekleşen ve düzeltme gerektirmeyen olaylar, finansal tablo kullanıcılarının ekonomik kararları üzerinde önemli bir etkisi olması durumunda, finansal tablo dipnotlarında açıklanır.

3.17 Nakit akış tablosu

Şirket, 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 faaliyetlerden kaynaklanan nakit akımları, Şirket'in faaliyet alanına giren konulardan kaynaklanan nakit akımlarını gösterir.

Yatırım faaliyetleriyle ilgili nakit akımları, Şirket'in yatırım faaliyetlerinde kullandığı ve elde ettiği yatırım faaliyetlerinden nakit akımlarını gösterir.

Finansman faaliyetlerine ilişkin nakit akımları, Şirket'in finansman faaliyetlerinde kullandığı kaynakları ve bu kaynakların geri ödemelerini gösterir.

3.18 Muhasebe politikalarının uygulanmasında kullanılan önemli muhasebe tahmin ve varsayımları

Finansal tabloların hazırlanması, bilanço tarihi itibarıyla raporlanan aktif ve pasiflerin ya da açıklanan koşullu varlık ve yükümlülüklerin tutarlarını ve ilgili dönem içerisinde olduğu raporlanan gelir ve giderlerin tutarlarını etkileyen tahmin ve varsayımların yapılmasını gerektirir. Bu tahminler yönetimin en iyi kanaat ve bilgilerine dayanmakla birlikte, gerçek sonuçlar bu tahminlerden farklılık gösterebilir.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 3 - ÖNEMLİ MUHASEBE POLİTİKALARININ ÖZETİ (Devamı)

Ertelenmiş vergiler

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

Kalıntı değer ve değer düşüklüğü

Kiralama dönemi sonunda aracın beklenen kondisyonunun bugünkü tahmin edilen taşıt değeri kalıntı değeridir. Kiralama dönemi sonundaki kalıntı değer piyasa değerinden farklı olabilir ve bu piyasa riski olarak kabul edilir. Kalıntı değer dışsal faktörlerden etkilenmektedir. Kullanılmış araç satışı kanalı ve şekli, tüketici tercihleri, yabancı para birimi üzerinden işlem gören araçlar için kur değişimlerinin etkisi ve genel ekonomik koşullar piyasa fiyatlarında etkili olmaktadır ve bir noktaya kadar yönetilmektedir. Şirket kalıntı değer tespitinde, piyasada oluşan fiyatları veri tabanlarını ve kendi taşıt satışlarında gerçekleşmiş değerleri kullanmaktadır. Kalıntı değer riskini yönetmek için gerçekleşen satış karlılıklarını takip ve analiz ederek kalıntı değer tahminini değerlendirmektedir. Şirket Yönetimi ilgili standartlar dikkate alınarak elindeki kiralamaya konu olan varlıklar ve stoklar için güncel piyasa şartlarını göz önünde bulundurarak 31 Aralık 2024 itibarıyla 1.103.833.665 TL tutarında değer düşüklüğü karşılığı hesaplamış ve muhasebeleştirmiştir.

İşletmenin sürekliliği ve finansal tabloların daha iyi yorumlanması için diğer açıklamalar

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

NOT 4 - NAKİT VE NAKİT BENZERLERİ

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Bankalardaki vadesiz mevduatlar	8.305.203	16.079.194
Vadesi üç aydan kısa vadeli mevduatlar	60.743.301	202.811.431
	69.048.504	218.890.625
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Nakit ve nakit benzerleri	69.048.504	218.890.625
Bloke mevduat (*)	-	(2.518)
	69.048.504	218.888.107

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla Şirket'in %46,5 ortalama faiz oranlı ve 2 Ocak 2025 vadeli toplam 60.000.000 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır. (2023 tarihi itibarıyla Şirket'in %41 ortalama faiz oranlı ve 2 Ocak 2024 vadeli toplam 202.130.280 TL tutarında vadeli mevduatı bulunmaktadır.)

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR

Kısa vadeli ticari alacaklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Kiralama işlemlerinden alacaklar	397.162.760	316.026.322
- İlişkili olmayan taraflardan alacaklar	374.663.087	303.051.831
- İlişkili taraflardan alacaklar	22.499.673	11.611.385
- Alınan çek ve senetler	-	1.363.106
Şüpheli alacak karşılığı (-)	(30.326.749)	(21.780.834)
	366.836.011	294.245.488

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla ticari alacakların ortalama vadesi 20 gündür (31 Aralık 2023: 21 gün).

Şüpheli alacaklar karşılığının hareket tablosu aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı - 1 Ocak	(21.780.834)	(24.387.928)
Dönem içindeki değişim, net	(13.533.884)	(6.979.901)
Parasal kazanç	4.987.969	9.586.995
Dönem sonu	(30.326.749)	(21.780.834)

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
3 aya kadar	285.376.812	214.420.253
Vadesi geçmiş	81.459.199	79.825.235
	366.836.011	294.245.488

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla vadesi geçmiş alacakların yaşlandırması aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 aya kadar	44.585.346	43.213.038
1 -2 ay arası	10.601.334	20.399.544
2 aydan uzun	26.272.519	16.212.653
	81.459.199	79.825.235

Ticari alacaklar için alınan teminat mektuplarının detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Teminat mektupları	49.651.224	74.205.166
	49.651.224	74.205.166

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 5 - TİCARİ ALACAKLAR (Devamı)

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

2024	Toplam (TL)
1 yıl içerisinde	3.061.836.126
1-2 yıl	2.201.942.404
2-3 yıl	1.464.749.580
	6.728.528.110
<hr/>	
2023	Toplam (TL)
1 yıl içerisinde	3.110.519.538
1-2 yıl	399.553.028
2-3 yıl	55.193.748
	3.565.266.314

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, gelecekteki finansal kiralama ödemelerinden alacaklar, değer düşüklüğüne uğramış ve şüpheli alacaklar karşılığı ayrılmış müşterilerinden kaynaklanmamaktadır.

NOT 6 – DİĞER ALACAKLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
İlişkili taraflardan diğer alacaklar	250.312.500	304.256.604
İlişkili olmayan taraflardan diğer alacaklar	1.622.273	2.521.650
Vergi dairesinden alacaklar	-	46.812.111
	251.934.773	353.590.365

NOT 7 – TÜREV ARAÇLAR

31 Aralık 2024

	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan türev araçlar	4.985.690	4.985.690
	4.985.690	4.985.690

31 Aralık 2023

	Kayıtlı değeri	Gerçeğe uygun değeri
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan türev araçlar	-	-
	-	-

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI

a) İlişkili taraflarla bakiyeler

İlişkili taraflardan alacaklar:	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (*)	8.854.689	2.640.408
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş. (*)	8.368.183	691.815
Doğuş Holding A.Ş. (*)	1.915.265	433.536
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. (**)	1.468.038	134.004
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. (*)	310.259	1.430.114
Teknik Mühendislik ve Müşavirlik A.Ş. (*)	257.990	823.609
Doğuş Bilgi İşlem Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (*)	191.389	1.988.031
Hedef Medya Tanıtım İnteraktif Medya Paz. A.Ş. (*)	133.001	491.309
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	16.802	28.174
Doğuş Planet Elektronik Ticaret ve ve Bilişim Hizmetleri A.Ş. (*)	2.402	349.170
Star TV Medya Hizmetleri A.Ş. (*)	-	1.006.054
Zingat Gayrimenkul Bilgi Sistem Hizmetleri A.Ş. (*)	-	550.002
Diğer	981.655	1.045.159
	22.499.673	11.611.385

(*) Ana ortağın ilişkili tarafı

(**) Ana ortağın bağlı ortaklığı

İlişkili taraflardan diğer alacaklar:	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. (*)	250.312.500	304.256.604
	250.312.500	304.256.604

(*) Ana ortağın bağlı ortaklığı

İlişkili taraflara borçlar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
VDF Faktoring A.Ş. (*)	656.667.091	1.098.884.781
VDF Sigorta ve Aracılık Hizmetleri A.Ş. (****)	118.390.350	85.323.006
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (***)	4.221.138	506.559.294
Doğuş D Ekspertiz ve Danışmanlık A.Ş. (***)	2.143.364	-
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. (****)	1.962.909	672.238
VDF Servis ve Ticaret A.Ş. (**)	681.478	999.889
Doğuş Bilgi İşlem Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (****)	388.265	13.412.091
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (***)	167.581	653.285
Volkswagen Bank GMBH (***)	139.967	741.303
Tüvtürk İstanbul Taşıt Muayene İst.İşl. A.Ş. (***)	-	647.314
Diğer	492.468	678.943
	785.254.611	1.708.572.144

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

(**) VDF Servis, şirketin ana ortağıdır.

(***) Ana ortağın ilişkili tarafı

(****) Ana ortağın bağlı ortaklığı

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

İlişkili taraflardan alınan krediler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Volkswagen Finance Overseas B.V. (***)	2.238.997.693	-
Volkswagen Financial Services N.V. (***)	-	2.336.314.409
VDF Faktoring A.Ş. (*)	12.418.469	3.309.218.587
Volkswagen Doğu Finansman A.Ş. (**)	-	26.234.296
	2.251.416.162	5.671.767.292

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

(**) Ana ortağın bağlı ortaklığı.

(***) Ana ortağın ilişkili tarafı

b) İlişkili taraflarla olan işlemler

Genel yönetim giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Doğu Oto Pazarlama ve Tic. A.Ş. (***)	104.848.339	102.736.799
Volkswagen Financial Services N.V. (***)	14.817.779	-
Doğu Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (***)	12.087.479	34.263.123
Doğu Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (***)	11.286.010	16.584.385
Doğu D Ekspertiz ve Danışmanlık A.Ş. (***)	9.961.447	5.715.699
Antur Turizm A.Ş. (***)	5.726.531	513.086
Tüvtürk Taşıt Muayene İstasyonları A.Ş. (***)	4.686.427	6.765.764
Volkswagen Doğu Finansman A.Ş. (**)	2.939.615	1.389.940
VDF Servis ve Ticaret A.Ş. (*)	2.106.246	999.889
Havana Yayıncılık Turizm ve Gıda Paz. Tic. A.Ş. (***)	1.369.693	2.483.895
Tüvtürk Kuzey Taşıt Muayene İstasyonları Yapım ve İşletim A.Ş. (***)	83.363	18.349
Diğer	6.593.258	4.112.364
	176.506.187	175.583.293

(*) Ana ortak

(**) Ana ortağın bağlı ortaklığı

(***) Ana ortağın ilişkili tarafı

Hizmet alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*)	784.011.351	1.047.660.270
	784.011.351	1.047.660.270

(*) Ana ortağın bağlı ortaklığı

Sabit kıymet alımları	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Doğu Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (*)	3.027.632.565	6.798.618.316
Doğu Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (*)	22.529.508	10.573.455
	3.050.162.073	6.809.191.771

(*) Ana ortağın ilişkili tarafı

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Kiralama geliri	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (**)	63.182.561	61.305.975
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş. (**)	50.571.408	36.459.665
Doğuş Holding A.Ş. (**)	51.097.286	34.002.126
Nahita Restoran İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş. (**)	33.960.115	23.429.809
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Ticaret A.Ş. (**)	15.565.297	13.332.704
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (**)	17.456.108	8.337.691
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. (*)	12.968.915	5.366.325
Doğuş Yayın Grubu A.Ş. (**)	12.331.919	7.123.887
Doğuş Verimlilik ve Merkezi Satın Alma Hizmetleri A.Ş. (**)	5.792.060	5.285.633
D Et ve Et Ürünleri Gıda Pazarlama Ticaret A.Ş. (**)	4.701.358	6.270.536
Doğuş Enerji ve Üretim A.Ş. (**)	4.424.139	1.914.587
Teknik Mühendislik ve Müşavirlik A.Ş. (**)	4.507.821	8.898.895
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*)	3.164.228	1.306.192
D Otel Marmaris Turizm İşletmeciliği Tic. ve San A.Ş. (**)	3.131.016	3.695.539
Doğuş Otel Yatırımları ve Turizm A.Ş. (**)	2.852.384	4.670.699
Meng Unlu Mamüller Gıda San. Ve Tic. A.Ş. (**)	2.219.721	3.281.880
Star TV Medya Hizmetleri A.Ş. (**)	1.967.406	3.728.398
Antur Turizm A.Ş. (**)	1.953.962	3.253.984
Havana Yayıncılık Turizm ve Gıda Paz. Tic. A.Ş. (**)	1.864.937	9.184.466
Hedef Medya Tanıtım İnteraktif Medya Pazarlama A.Ş. (**)	1.500.511	7.022.263
Doğuş Oto Pazarlama A.Ş. (**)	990.554	2.787.515
Galataport İstanbul Liman İşletmeciliği ve Yatırımları A.Ş. (**)	-	22.471.590
Diğer	21.250.903	13.925.114
	317.454.609	287.055.473

(*) Ana ortağın bağlı ortaklığı

(**) Ana ortağın ilişkili tarafları

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 8 - İLİŞKİLİ TARAF AÇIKLAMALARI (Devamı)

Diğer gelirler	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Doğuş Holding A.Ş. (**)	4.113.217	1.985.936
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (**)	3.336.154	1.222.181
Havana Yayıncılık Turizm ve Gıda Paz. Tic. A.Ş. (**)	1.884.794	2.275.057
Doğuş Otomotiv ve Servis Ticaret A.Ş. (**)	1.868.757	2.595.096
Doğuş İnşaat ve Ticaret A.Ş. (**)	1.670.997	2.915.030
Nahita Restoran İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş. (**)	1.487.426	1.647.716
Doğuş Bilgi İşlem ve Teknoloji Hizmetleri A.Ş. (**)	1.448.354	417.517
Doğuş Perakende Satış Giyim ve Aksesuar Tic. A.Ş. (**)	995.608	1.447.812
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. (*)	789.699	686.580
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (*)	519.678	189.312
Doğuş Verimlilik ve Merkezi Satın Alma Hizmetleri Tic. A.Ş. (**)	487.142	814.208
Antur Turizm A.Ş. (**)	257.221	334.195
Doğuş Otel Yatırımları ve Turizm A.Ş. (**)	140.193	335.728
VDF Faktoring A.Ş. (**)	134.295	-
Galataport İstanbul Liman İşletmeciliği ve Yatırım A.Ş. (**)	-	2.004.955
Diğer	4.103.454	5.661.442
	23.236.989	24.532.765

(*) Ana ortağın bağlı ortaklığı

(**) Ana ortağın ilişkili tarafları

Araç satışlarından elde edilen gelir	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Doğuş Oto Pazarlama ve Ticaret A.Ş. (*)	68.348.502	163.913.684
Doğuş Otomotiv Servis ve Ticaret A.Ş. (*)	19.457.260	45.147.097
	87.805.762	209.060.781

Faiz ve faktoring gelirleri/ giderleri	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
VDF Faktoring A.Ş. (**)	973.540.045	1.012.800.484
Volkswagen Financial Services N.V. (*)	636.021.254	1.001.127.095
Volkswagen Finance Overseas B.V. (*)	578.707.744	-
Volkswagen Financial Services AG	119.480.973	-
VDF Sigorta Aracılık Hizmetleri A.Ş. (**)	18.382.978	11.240.526
Volkswagen Doğuş Finansman A.Ş. (**)	12.995.028	33.496
	2.339.128.022	2.025.201.601

(*) Ana ortağın ilişkili tarafları

(**) Ana ortağın bağlı ortaklığı

Üst düzey yöneticilere sağlanan faydalar

Kilit yöneticiler genel müdür, genel müdür yardımcısı ve direktörlerden oluşur. Bu yöneticilere sağlanan menfaatler ve sağlanan menfaatler ile yönetim kurulu üyesine ödenen katılım bedeli 8.927.243 TL'dir. (31 Aralık 2023: 12.625.511 TL).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 9 – STOKLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Yeni alınan araçlar	24.534.618	1.862.893.842
2. el alınan araçlar	825.872.834	327.865.685
	850.407.452	2.190.759.527

Operasyonel kiralamaya konu olan araçların kira sürelerinin bitmesi nedeniyle 113.163.689 TL dönem amortisman gideri ve 284.853.614 TL birikmiş amortismanı olan araçlar net defter değerleri üzerinden stoklara sınıflanmıştır. Amortisman giderleri satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2023: 48.370.820 TL cari dönem amortismanı, 52.451.475 TL birikmiş amortisman).

31 Aralık 2024 itibarıyla şirketin stokları için 236.952.372 TL'lik değer düşüklüğü hesaplanmıştır ve satışların maliyetinde muhasebeleştirilmiştir (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır).

NOT 10 – PEŞİN ÖDENEN GİDERLER

Peşin ödenen giderler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Sigorta giderleri	302.563.751	520.529.893
Diğer	24.421.658	21.133.995
	326.985.409	541.663.888

NOT 11 - DİĞER DÖNEN VARLIKLAR

Dönen varlıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Katma Değer Vergisi ("KDV") alacakları - kısa vadeli	-	560.968.027
Diğer	5.915.025	4.522
	5.915.025	560.972.549

NOT 12 - FAALİYET KİRALAMASINA KONU VARLIKLAR

Maliyetler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Açılış	21.547.638.566	17.394.097.736
İlaveler	4.944.387.271	7.963.433.078
Çıkışlar ve transferler	(10.676.582.188)	(3.809.892.248)
Değer düşüklüğü karşılığı (-)	(866.881.293)	-
Toplam maliyet	14.948.562.356	21.547.638.566

Birikmiş amortisman

Açılış	(1.527.490.488)	(844.095.336)
İlaveler (*)	(5.755.988.787)	(1.137.890.518)
Çıkışlar	3.402.950.149	454.495.366
Toplam birikmiş amortisman	(3.880.529.126)	(1.527.490.488)

Faaliyet kiralamasına konu varlıkların kayıtlı değeri	11.068.033.230	20.020.148.078
--	-----------------------	-----------------------

(*) Operasyonel kiralamada kullanılan varlıkların cari dönem amortisman gideri satış maliyetine yansıtılmıştır (Not 25).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 13 - KULLANIM HAKKI VARLIKLARI

31 Aralık 2024 : Bulunmamaktadır.

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2023
Maliyet					
Diğer Maddi Varlıklar	2.129.941	-	(2.129.941)	-	-
Toplam maliyet	2.129.941	-	(2.129.941)	-	-
Birikmiş amortisman (*)					
Diğer Maddi Varlıklar	(2.102.927)	(27.014)	2.129.941	-	-
Toplam birikmiş amortisman	(2.102.927)	(27.014)	2.129.941	-	-
Net defter değeri	27.014				-

(*) Kullanım hakkı varlıklarının cari dönem amortisman tutarı genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır (Not 26).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 14 - DİĞER MADDİ DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2024
Maliyet					
Motorlu taşıtlar	62.598.019	26.794.292	(27.623.242)	-	61.769.069
Mobilya ve demirbaşlar	14.655.137	15.500.450	(1.314.657)	-	28.840.930
Yapılmakta olan yatırımlar	3.447.309	2.958.652	-	-	6.405.961
Özel maliyetler	2.315.566	7.995.403	-	-	10.310.969
Toplam maliyet	83.016.031	53.248.797	(28.937.899)		107.326.929
Birikmiş amortisman (*)					
Motorlu taşıtlar	(18.600.106)	(12.246.774)	17.261.528	-	(13.585.352)
Mobilya ve demirbaşlar	(8.515.384)	(6.183.777)	894.985	-	(13.804.176)
Özel maliyetler	(2.318.724)	-	-	-	(2.318.724)
Toplam birikmiş amortisman	(29.434.214)	(18.430.551)	18.156.513	-	(29.708.252)
Net defter değeri	53.581.817				77.618.677

(*) Diğer maddi duran varlıkların cari dönem amortisman tutarı genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır (Not 26).

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	Transfer	31 Aralık 2023
Maliyet					
Motorlu taşıtlar	54.037.962	32.692.010	(23.231.008)	(900.945)	62.598.019
Mobilya ve demirbaşlar	12.832.860	1.822.277	-	-	14.655.137
Yapılmakta olan yatırımlar	-	3.447.309	-	-	3.447.309
Özel maliyetler	2.315.566	-	-	-	2.315.566
Toplam maliyet	69.186.388	37.961.596	(23.231.008)	(900.945)	83.016.031
Birikmiş amortisman (*)					
Motorlu taşıtlar	(19.647.768)	(11.690.802)	12.738.464	-	(18.600.106)
Mobilya ve demirbaşlar	(5.377.421)	(3.137.963)	-	-	(8.515.384)
Özel maliyetler	(2.196.424)	(122.300)	-	-	(2.318.724)
Toplam birikmiş amortisman	(27.221.613)	(14.951.065)	12.738.464	-	(29.434.214)
Net defter değeri	41.964.775				53.581.817

(*) Diğer maddi duran varlıkların cari dönem amortisman tutarı genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır (Not 26).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 15 – MADDİ OLMAYAN DURAN VARLIKLAR

	1 Ocak 2024	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2024
Maliyet				
Yazılım	229.207.101	41.838.367	-	271.045.468
Toplam maliyet	229.207.101	41.838.367	-	271.045.468
Birikmiş amortisman (*)				
Yazılım	(147.866.849)	(30.819.292)	-	(178.686.141)
Toplam birikmiş amortisman	(147.866.849)	(30.819.292)	-	(178.686.141)
Net defter değeri	81.340.252			92.359.327

(*) Maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman tutarı genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır (Not 26).

	1 Ocak 2023	İlaveler	Çıkışlar	31 Aralık 2023
Maliyet				
Yazılım	208.268.219	20.938.882	-	229.207.101
Toplam maliyet	208.268.219	20.938.882	-	229.207.101
Birikmiş amortisman (*)				
Yazılım	(116.836.393)	(31.030.456)	-	(147.866.849)
Toplam birikmiş amortisman	(116.836.393)	(31.030.456)	-	(147.866.849)
Net defter değeri	91.431.826			81.340.252

(*) Maddi olmayan duran varlıkların cari dönem amortisman tutarı genel yönetim giderlerine yansıtılmıştır (Not 26).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 16 - TİCARİ BORÇLAR

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, Şirket'in ticari borçlarının detayı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Araç ve hizmet sağlayıcılarına borçlar	884.277.665	2.124.004.052
- İlişkili taraflara borçlar	785.254.611	1.708.572.144
- İlişkili olmayan taraflara borçlar	99.023.054	415.431.908
Gider tahakkukları (*)	-	11.542.908
	884.277.665	2.135.546.960

(*) Gider tahakkukları, VDF Filo tarafından müşterilere yansıtılmış olan ek MTV tutarlarının oluşmaktadır.

NOT 17 - DİĞER BORÇLAR

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
HGS-OGS borçları ve diğer	108.077.374	97.895.373
Alınan depozito ve teminatlar	19.914.522	9.693.064
İlişkili taraflara diğer borçlar	-	483.611
	127.991.896	108.072.048

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 18 - KISA VADELİ KARŞILIKLAR VE DİĞER KISA VADELİ YÜKÜMLÜLÜKLER

Çalışanlara sağlanan faydalara ilişkin kısa vadeli karşılıklar

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Personel ikramiye karşılığı	62.921.239	39.299.932
İzin karşılığı	2.329.386	1.847.393
	65.250.625	41.147.325

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak	41.147.325	31.444.621
Dönem içinde ayrılan karşılık, net	81.599.193	50.248.207
Ödemeler	(44.848.135)	(30.369.761)
Parasal kazançlar (/kayıplar)	(12.647.758)	(10.175.742)
	65.250.625	41.147.325

Diğer karşılıklar	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Genel operasyon karşılığı	1.462.500	175.059
Diğer	-	474.645
Toplam	1.462.500	649.704

Diğer karşılıkların hareket tablosu aşağıdaki gibidir;

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 Ocak	649.704	17.222.480
Dönem içerisinde ayrılan karşılık, net	1.287.441	(12.533.367)
Parasal kazançlar	(474.645)	(4.039.409)
	1.462.500	649.704

Diğer kısa vadeli yükümlülükler	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Ödenecek vergi ve fonlar	126.244.040	4.352.112
Diğer	16.059.726	-
	142.303.766	4.352.112

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR

a) Kısa vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)
TL krediler	2.238.997.693	2.238.997.693	44,19%	2.700.971.263	2.700.971.263	38,50%
İhraç edilen borçlanma senetleri	-	-	-	1.591.259.399	1.591.259.399	43,00%
TL faktoring	12.418.469	12.418.469	46,75%	2.743.700.244	2.743.700.244	47,75%
	2.251.416.162			7.035.930.906		

b) Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)
TL krediler	418.140.026	418.140.026	56,19%	434.223.933	434.223.933	22,48%
İhraç edilen borçlanma senetleri	47.771.844	47.771.844	57,04%	844.993.568	844.993.568	32,50%
TL faktoring	-	-	-	54.812.614	548.126.137	47,75%
	465.911.870			1.827.343.638		

c) Uzun vadeli borçlanmalar

	31 Aralık 2024			31 Aralık 2023		
	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)	Orijinal bakiye	TL karşılığı	Etkin faiz oranı (%)
TL krediler	57.643.211	57.643.211	56,19%	118.233.150	118.233.150	31,85%
İhraç edilen borçlanma senetleri	331.348.935	331.348.935	57,04%	-	-	-
TL faktoring	-	-	-	17.392.206	17.392.206	47,75%
	388.992.146			135.625.356		

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla uzun vadeli kredilerinin geri ödeme planları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
1 - 2 yıl	388.992.146	135.625.356
2 - 3 yıl	-	-
	388.992.146	135.625.356

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 19 - KISA VE UZUN VADELİ BORÇLANMALAR (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 itibarıyla finansal borçlanmaların detayları aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Açılış	8.998.899.900	8.270.867.927
Cari dönem girişleri ve faiz tahakkuku	51.196.258.121	57.102.717.666
Yıl içinde ödenen kredi ve faiz tutarı	(51.931.686.021)	(52.601.659.780)
Parasal kazanç	(5.157.151.822)	(3.773.025.913)
Kapanış	3.106.320.178	8.998.899.900

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ

Türkiye'de, kurumlar vergisi oranı %25'tir (31 Aralık 2023: %25). Kurumlar vergisi oranı kurumların ve iştiraklerinin ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilmesi, vergi yasalarında yer alan istisna (iştirak kazançları istisnası, yatırım indirimi istisnası vb.) ve indirimlerin (ar-ge indirimi gibi) indirilmesi sonucu bulunacak vergi matrahına uygulanır. Kar dağıtılmadığı takdirde başka bir vergi ödenmemektedir (GVK Geçici 61. madde kapsamında yararlanılan yatırım indirimi istisnası olması halinde yararlanılan istisna tutarı üzerinden hesaplanıp ödenen %19,8 oranındaki stopaj hariç).

Türkiye'deki bir işyeri ya da daimi temsilcisi aracılığı ile gelir elde eden dar mükellef kurumlar ile Türkiye'de yerleşik kurumlara ödenen kar paylarından (temettüler) stopaj yapılmaz. Bunların dışında kalan kişi ve kurumlara yapılan temettü ödemeleri %15 (31 Aralık 2023: %10) oranında stopaja tabidir. Karın sermayeye ilavesi, kar dağıtımı sayılmaz.

Türkiye'de kurumların ticari kazancına vergi yasaları gereğince indirimi kabul edilmeyen giderlerin ilave edilerek, vergi yasalarında yer alan istisnaların indirilerek bulunacak yasal vergi matrahına uygulanan kurumlar vergisi oranı 1 Ocak 2021 tarihinden sonra % 20 olarak uygulanmaktaydı. Ancak, 22 Nisan 2021 tarihli ve 31462 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 7316 Sayılı Amme Alacaklarının Tahsil Usulü Hakkında Kanun ile Bazı Kanunlarda Değişiklik Yapılmasına Dair Kanun'un 11 inci maddesi ile 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanununa eklenen Geçici 13 üncü madde ile kurumlar vergisi oranı 2021 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25, 2023 yılı vergilendirme dönemine ait kurum kazançları için %25 olarak uygulanacak şekilde düzenlenmiştir. Bu değişiklik 1 Temmuz 2021 tarihinden itibaren verilmesi gereken beyannamelerden başlamak üzere 1 Ocak 2021 tarihinden itibaren başlayan dönemlere ait kurum kazançlarının vergilendirilmesinde geçerli olmuştur. 31 Aralık 2024 tarihli finansal tablolarda dönem vergisi hesaplamalarında vergi oranı %25 olarak kullanılmıştır (31 Aralık 2023: %25).

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ(Devamı)

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

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

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

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

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla vergi gelirleri aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi gideri	-	-
Ertelenen vergi geliri/gideri	691.867.971	(313.801.102)
Vergi geliri /(gideri)	691.867.971	(313.801.102)
	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Kurumlar vergisi karşılığı	-	-
Peşin ödenen vergiler (-)	(6.671.774)	(3.760.498)
Dönem karı vergi yükümlülüğü/(varlığı)	(6.671.774)	(3.760.498)

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

Ertilenmiş Vergiler

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla, birikmiş geçici farklar ve ertelenmiş vergi varlıkları/(yükümlülüklerinin) yürürlükteki vergi oranları kullanılarak hazırlanan dökümü aşağıdaki gibidir:

	Birikmiş Geçici farklar		Ertilenmiş vergi varlık/(yükümlülükleri)	
	2024	2023	2024	2023
Bonus karşılığı	(62.921.239)	(39.299.932)	15.730.310	9.824.983
Kıdem tazminat karşılığı	(3.670.460)	(3.256.941)	917.615	814.235
İzin karşılığı	(2.329.386)	(1.847.393)	582.347	461.848
Ertilenmiş gelirler	(183.852.430)	(123.520.678)	45.963.108	30.880.170
Türev araçlar	4.985.690	-	(1.246.423)	-
Faaliyet kiralmasına konu varlıklar ve diğer maddi duran varlıkların kayıtlı değerleri ile vergi matrahları arasındaki fark	2.381.716.821	5.238.935.692	(595.429.205)	(1.309.733.923)
Üzerinden ertelenmiş vergi ayrılmış mali zarar	-	(117.545.963)	-	29.386.491
Diğer	57.522.724	7.001.656	(14.015.056)	(1.587.988)
Ertilenmiş vergi varlıkları / yükümlülükleri (-), net	2.191.451.720	4.960.466.441	(547.497.304)	(1.239.954.184)

Şirket'in 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla kullanabileceği indirilebilir mali zararı bulunmamaktadır. (Şirket'in 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla 518.360.484 TL (tarihi tutar) 31 Aralık 2027 tarihine kadar kullanabileceği indirilebilir mali zararı bulunmaktadır. Şirket, 31 Aralık 2023 tarihi itibarıyla iş planını gözden geçirerek gelecek yıllarda indirilebilecek mali zararının kullanabileceğini kadaruşerinden ertelenmiş vergi hesaplamıştır).

Ertilenmiş vergi varlık ve yükümlülüklerinin dönemler içerisindeki hareketi aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
Dönem başı - 1 Ocak	(1.239.954.184)	(926.548.869)
Kar veya zararda muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	691.867.971	(313.801.102)
Diğer kapsamlı gelirden muhasebeleştirilen ertelenmiş vergi	588.909	395.787
Dönem sonu - 31 Aralık	(547.497.304)	(1.239.954.184)

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 20 - VERGİ VARLIK VE YÜKÜMLÜLÜKLERİ (Devamı)

31 Aralık 2024 ve 2023 tarihleri itibarıyla, dönem vergi gideri ile Şirket'in yasal vergi oranı kullanılarak hesaplanan teorik vergi giderinin mutabakatı aşağıdaki gibidir:

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Vergi öncesi kar/(zarar)	(4.294.149.646)	3.477.402.809
Vergi oranı	25%	25%
Hesaplanan vergi	1.073.537.412	(869.350.702)
VUK enflasyon muhasebesine ilişkin vergi etkisi	-	935.782.451
Kullanılan geçmiş yıl zararları	14.516.325	166.178.191
Kanunen kabul edilmeyen giderler	(1.951.142)	(13.854.587)
Parasal kayıp kazançlar ve diğer	(394.234.624)	(532.556.455)
Toplam vergi (gideri)/geliri	691.867.971	(313.801.102)

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 21 - ÇALIŞANLARA SAĞLANAN FAYDALAR

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

Ödenecek tazminat her hizmet yılı için bir aylık maaş kadardır ve bu tutar 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla 46.655,43 TL- tarihi tutar (31 Aralık 2023: 35.058,58 TL- tarihi tutar) ile sınırlandırılmıştır. Kıdem tazminatı yükümlülüğü yasal olarak herhangi bir fonlamaya tabi değildir ve herhangi bir fonlama şartı bulunmamaktadır.

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

Toplam yükümlülüğün hesaplanmasında aşağıda yer alan aktüeryal öngörüler kullanılmıştır:

	2024	2023
İskonto oranı (%)	4,13	3,96
Emeklilik ihtimaline ilişkin kullanılan oran (%)	88,89	90,07

Temel varsayım, kıdem tazminatı tavanının, her sene enflasyon oranında artacağıdır. Böylece uygulanan iskonto oranı enflasyonun beklenen etkilerinden arındırılmış reel oran olacaktır. Şirket'in kıdem tazminatı yükümlülüğü, kıdem tazminatı tavanı altı aylık dönemlerde yeniden belirlendiği için 31 Aralık 2024 tarihinden itibaren geçerli olan 46.655,43 TL- tarihi tutar (31 Aralık 2023: 35.058,58 TL – tarihi tutar) üzerinden hesaplanmaktadır.

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde sona eren yıllarda, kıdem tazminatı yükümlülüğünün hareketi aşağıdaki gibidir:

	2024	2023
1 Ocak	3.256.941	3.945.613
Hizmet maliyeti	764.908	925.918
Faiz maliyeti	1.154.514	737.146
Ödenen tazminat (-)	(1.227.632)	(2.195.601)
Parasal kayıp kazançlar	(1.508.774)	(2.135.071)
Aktüeryal kayıp	1.230.503	1.978.936
31 Aralık	3.670.460	3.256.941

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 22 – MÜŞTERİ SÖZLEŞMELERİNDEN DOĞAN YÜKÜMLÜLÜKLER

Kısa vadeli	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek aylara ait gelirler	90.519.786	66.651.276
Alınan sipariş avansları	363.507	1.363.106
	90.883.293	68.014.382
Uzun vadeli	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Gelecek yıllara ait gelirler	92.969.137	55.506.296
	92.969.137	55.506.296

NOT 23 – ÖZKAYNAKLAR

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihlerinde, Şirket'in ödenmiş sermayesinin yapısı aşağıdaki gibi özetlenmiştir:

	2024		2023	
	TL	Pay %	TL	Pay %
VDF Servis ve Ticaret A.Ş.	46.942.217	100,00	46.942.217	100,00
Toplam	46.942.217	100,00	46.942.217	100,00
Sermaye düzeltmesi farkları	707.754.263		707.754.263	
Toplam	754.696.480		754.696.480	

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, Şirket'in çıkarılmış her biri 1 Tam TL (31 Aralık 2023: 1 Tam TL) değerinde 46.942.217 adet (31 Aralık 2023: 46.942.217 adet) imtiyazsız hisse senedi bulunmaktadır.

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 2024 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 2024 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.

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 23 – ÖZKAYNAKLAR (Devamı)

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

	31 Aralık 2024	
	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	707.754.263	20.318.993
Vergi Usul Kanununa Göre	326.015.558	21.778.124
Fark*	381.738.705	(1.459.131)

	31 Aralık 2023	
	Sermaye düzeltme farkları	Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler
TMS/TFRS Finansal Tablolarına Göre	707.754.263	11.316.503
Vergi Usul Kanununa Göre	243.242.309	9.167.140
Fark *	464.511.954	2.149.363

* Söz konusu farklar Grubun Geçmiş Yıllar Karları kalemine yansıtılmıştır.

Sermaye düzeltmesi farklarının sermayeye eklenmek dışında bir kullanımı yoktur.

NOT 24 - HASILAT

	1 Ocak – 31 Aralık 2024	1 Ocak – 31 Aralık 2023
İkinci el araç satışları	8.140.112.093	6.367.722.533
Kiralama gelirleri	3.652.692.162	3.063.082.028
Diğer	48.028.613	36.389.104
Brüt kazanç	11.840.832.868	9.467.193.665
Satış iadeleri ve indirimleri (-)	(65.400.048)	(37.204.287)
Toplam	11.775.432.820	9.429.989.378

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 25 - SATIŞLARIN MALİYETİ

Satışların Maliyeti	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
İkinci el araç satışlarının maliyeti	7.391.796.747	4.236.520.173
Amortisman giderleri	5.869.152.476	1.186.261.338
Faaliyet kiralamasına konu araçlara ilişkin değer düşüklüğü karşılık gideri	866.881.293	-
Stok araçların değer düşüklüğü karşılık gideri	236.952.372	-
Sigorta giderleri	626.397.409	467.207.169
Bakım ve onarım giderleri	579.222.258	263.461.201
Motorlu taşıtlar vergisi giderleri	91.108.992	113.284.278
Diğer	47.786.741	308.831.262
	15.709.298.288	6.575.565.421

NOT 26 - GENEL YÖNETİM GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Personel giderleri	205.984.841	149.357.922
Amortisman giderleri ve itfa payları (Not 13,14,15)	49.249.843	46.008.535
Danışmanlık giderleri	21.151.852	17.356.901
İletişim ve bilgi teknolojileri giderleri	17.983.437	39.775.562
Ofis giderleri	1.039.241	1.996.575
Seyahat giderleri	2.452.609	2.242.192
Kira giderleri	2.369.074	2.909.661
Ağırlama giderleri	812.140	830.790
Onarım giderleri	520.518	857.513
Diğer	18.882.782	12.938.060
	320.446.337	274.273.711

NOT 27- PAZARLAMA GİDERLERİ

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Ajans komisyon gideri	5.512.960	2.100.531
Tanıtım giderleri	5.340.918	5.610.363
Reklam giderleri	2.534.004	3.572.358
	13.387.882	11.283.252

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 28- ESAS FAALİYETLERDEN DİĞER GELİRLER VE GİDERLER

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak- 31 Aralık 2023
Esas faaliyetlerden diğer gelirler		
Yansıtma faturalardan kaynaklanan gelirler(**)	90.042.134	74.290.689
Değer düşüklüğü / Kazanç kaybı gelirleri (***)	69.360.613	44.805.170
Komisyon geliri (*)	20.290.813	28.131.847
Sabit kıymet satış karı	6.588.606	5.223.433
Diğer	21.990.140	5.160.887
Toplam esas faaliyetlerden diğer gelirler	208.272.306	157.612.026
Esas faaliyetlerden diğer giderler		
Şüpheli alacak karşılığı giderleri	(13.533.884)	(6.979.901)
Müşterilere yansıtılan giderler	(7.907.740)	(5.223.026)
Diğer	(3.944.732)	(98.843)
Toplam esas faaliyetlerden diğer giderler	(25.386.356)	(12.301.770)

(*) Bu tutar sigorta şirketlerinden alınan komisyondan oluşmaktadır.

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

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

NOT 29 - FİNANSMAN GELİRLERİ VE GİDERLERİ

	1 Ocak- 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Finansman gelirleri		
Faiz gelirleri	152.747.067	60.936.818
Yabancı para işlemlerinden kaynaklanan kambiyo karları	20.192.371	61.396.759
Toplam finansman gelirleri	172.939.438	122.333.577
Finansman giderleri		
Finansal borçlanmalar ve faktöring giderlerine ilişkin faiz giderleri	2.845.471.404	2.911.927.044
Finansal borçlanmalara ilişkin kur farkı giderleri	69.251.735	67.128.687
Toplam finansman giderleri	2.914.723.139	2.979.055.731

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 30 - HİSSE BAŞINA KAZANÇ

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

	1 Ocak - 31 Aralık 2024	1 Ocak - 31 Aralık 2023
Dönem karı/(zararı)	(3.602.281.675)	3.163.601.707
Nominal değeri 1 TL olan adi hisselerin ağırlıklı ortalama adedi	46.942.217	46.942.217
Hisse başına kayıp/kazanç (-)	(76,74)	67,39

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ

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

a) Finansal araçları kullanma stratejisi

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

b) Kredi riski

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

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

c) Piyasa riski

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

Marka yoğunlaşması

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

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Marka		
Volkswagen	4.483.322.161	6.905.025.991
Skoda	1.222.830.127	1.722.298.994
Renault	1.019.462.356	2.479.840.285
Audi	987.344.683	2.050.021.645
Fiat	747.298.192	1.894.540.504
Toyota	383.813.694	1.062.587.885
Peugeot	325.939.078	933.250.231
BMW	299.302.969	508.159.048
Seat	281.108.275	332.047.236
Dacia	99.319.109	250.068.781
Honda	86.998.069	186.519.216
Mercedes	78.200.839	148.916.473
Ford	61.887.383	172.527.633
Diğer	991.206.295	1.374.344.156
	11.068.033.230	20.020.148.078

Kur riski

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

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (DEVAMI)

Aşağıdaki tablo, Şirket'in, maruz kaldığı kur riskini özetlemektedir. 31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla tabloda Şirket'in yabancı para varlıkları ve yükümlülükleri tutarları ile TL karşılık tutarları yer almaktadır.

31 Aralık 2024	ABD Doları	AVRO	Toplam TL Karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	31.760	269.366	301.126
Toplam varlıklar	31.760	269.366	301.126
Ticari borçlar	7.469.982	205.092	7.675.074
Toplam yükümlülükler	7.469.982	205.092	7.675.074
Net bilanço pozisyonu	(7.438.222)	64.274	(7.373.948)
Gelecekteki kiralama alacakları (KDV dahil, riskten korunma etkisi hariç)	-	-	-
Bilanço dışı kiralama alacakları sonrası net bilanço pozisyonu	(7.438.222)	64.274	(7.373.948)
31 Aralık 2023	ABD Doları	AVRO	Toplam TL Karşılığı
Nakit ve nakit benzerleri	187.793	450.276	638.069
Toplam varlıklar	187.793	450.276	638.069
Ticari borçlar	14.567.604	3.203.896	17.771.500
Toplam yükümlülükler	14.567.604	3.203.896	17.771.500
Net bilanço pozisyonu	(14.379.811)	(2.753.620)	(17.133.431)
Gelecekteki kiralama alacakları (KDV dahil, riskten korunma etkisi hariç)	-	-	-
Bilanço dışı kiralama alacakları sonrası net bilanço pozisyonu	(14.379.811)	(2.753.620)	(17.133.431)

Döviz kurunun Türk Lirası karşısında % 10 değer kazanması/kaybetmesi durumu, Şirket'in vergi öncesi karında Dolar cinsinden 743.822 TL azalışa/artışa (31 Aralık 2023: 1.437.981 TL azalışa/artışa), Avro cinsinden 6.427 TL azalışa/artışa (31 Aralık 2023: 275.362 TL azalışa/artışa) neden olmaktadır.

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

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

Faiz duyarlılığı

Şirket'in faize duyarlı finansal araçları aşağıdaki gibidir:

	Kayıtlı değer	
	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Değişken faizli		
İhraç edilen menkul kıymetler	379.120.779	-

31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla, faiz 100 baz puan yüksek/düşük olsaydı ve diğer tüm değişkenler sabit kalsaydı vergi öncesi kar 536.986 TL (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır) artacak veya 536.986 TL (31 Aralık 2023: Bulunmamaktadır) azalacaktı.

e. Likidite riski

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

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

31 Aralık 2024	Vadesiz - 3 aya kadar	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	Faizsiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	69.048.504	-	-	-	69.048.504
Ticari alacaklar	366.836.011	-	-	-	366.836.011
Diğer alacaklar	251.934.773	-	-	-	251.934.773
Toplam varlıklar	687.819.288	-	-	-	687.819.288
Kısa vadeli borçlanmalar	(2.249.917.434)	(1.498.728)	-	-	(2.251.416.162)
Uzun vadeli borçlanmaların					
kısa vadeli kısımları	(175.581.071)	(290.330.799)	-	-	(465.911.870)
Ticari borçlar	(884.277.665)	-	-	-	(884.277.665)
Müşteri söz. doğan yükümlülükler	-	(90.883.293)	(92.969.137)	-	(183.852.430)
Diğer borçlar	(127.991.896)	-	-	-	(127.991.896)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(142.303.766)	-	-	-	(142.303.766)
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	(388.992.146)	-	(388.992.146)
Toplam yükümlülükler	(3.580.071.832)	(382.712.820)	(481.961.283)	-	(4.444.745.935)
Net likidite açığı	(2.892.252.544)	(382.712.820)	(481.961.283)	-	(3.756.926.647)

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 31 - FİNANSAL ARAÇLARDAN KAYNAKLANAN RİSKLERİN NİTELİĞİ VE DÜZEYİ (Devamı)

e. Likidite riski (Devamı)

31 Aralık 2023	Vadesiz 3 aya kadar	3 – 12 ay	1 – 5 yıl	Faizsiz	Toplam
Nakit ve nakit benzerleri	218.890.625	-	-	-	218.890.625
Ticari alacaklar	294.245.488	-	-	-	294.245.488
Diğer alacaklar	304.256.604	49.333.761	-	-	353.590.365
Toplam varlıklar	817.392.717	49.333.761	-	-	866.726.478
Kısa vadeli borçlanmalar	(5.673.559.933)	(1.362.370.973)	-	-	(7.035.930.906)
Uzun vadeli borçlanmaların kısa vadeli kısımları	(1.244.880.017)	(582.463.621)	-	-	(1.827.343.638)
Müşteri söz. doğan yükümlülükler	-	(68.014.382)	(55.506.296)	-	(123.520.678)
Ticari borçlar	(2.135.546.960)	-	-	-	(2.135.546.960)
Diğer borçlar	(483.611)	(107.588.437)	-	-	(108.072.048)
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	(4.352.112)	-	-	-	(4.352.112)
Uzun vadeli borçlanmalar	-	-	(135.625.356)	-	(135.625.356)
Toplam yükümlülükler	(9.058.822.633)	(2.120.437.413)	(191.131.652)	-	(11.370.391.698)
Net likidite açığı	(8.241.429.916)	(2.071.103.652)	(191.131.652)	-	(10.503.665.220)

Aşağıdaki tablo, bilanço tarihi itibarıyla kontratın vade tarihine kadar olan geri kalan dönemini baz alarak, Şirket'in finansal yükümlülüklerinin, uygun vade gruplaması yaparak analizini sağlar. Tabloda belirtilen tutarlar kontrata bağlı indirgenmemiş nakit akımlarıdır:

31 Aralık 2024	Vadesiz - 3 aya kadar	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	Toplam
Borçlanmalar	2.466.238.581	394.656.338	454.349.393	3.315.244.312
Ticari borçlar	884.277.665	-	-	884.277.665
Diğer borçlar	127.991.896	-	-	127.991.896
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	142.303.766	-	-	142.303.766
Toplam yükümlülükler	3.620.811.908	394.656.338	454.349.393	4.469.817.639
31 Aralık 2023	Vadesiz - 3 aya kadar	3 - 12 ay	1 - 5 yıl	Toplam
Borçlanmalar	6.861.920.532	2.408.805.209	257.430.195	9.528.155.936
Ticari borçlar	2.135.546.960	-	-	2.135.546.960
Diğer borçlar	483.611	107.588.437	-	108.072.048
Diğer kısa vadeli yükümlülükler	4.352.112	-	-	4.352.112
Toplam yükümlülükler	9.002.303.215	2.516.393.646	257.430.195	11.776.127.056

f. Operasyonel risk

Operasyonel riskin en kapsamlı anlamı, piyasa veya kredi riski olarak sınıflandırılmayan herhangi bir risk olarak kabul edilir. Operasyonel riski yönetmek için Şirket çalışanlarının becerilerini geliştirir, gerektiğinde personel sayısını artırır, sürekli eğitim sağlar, Şirket bilgi teknolojisi sistemlerini geliştirir ve gerekli iç kontrolleri kurar. Şirket, ayrıca kiralanan varlıkların uygun sigorta teminatını sağlamaktadır.

**31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT
FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR**

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

Finansal araçların gerçeğe uygun değeri

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

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

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

Parasal varlıklar:

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

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

Finansal durum tablosunda gerçeğe uygun değerden taşınan finansal varlıklar	31 Aralık 2024	Seviye 1	Seviye 2	Seviye 3
Gerçeğe uygun değer farkı diğer kapsamlı gelire yansıtılan finansal varlıklar				
Türev finansal varlıklar (Not 7)	4.985.690	-	4.985.690	-

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

Parasal yükümlülükler:

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

	31 Aralık 2024		31 Aralık 2023	
	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer	Kayıtlı değer	Gerçeğe uygun değer
Kısa ve uzun vadeli yükümlülükler				
Finansal borçlanmalar (Not 19)	3.106.320.178	3.101.340.793	8.998.899.900	8.698.861.374

Sermaye riski yönetimi

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

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

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

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

31 Aralık 2024 ve 31 Aralık 2023 tarihleri itibarıyla borç/sermaye oranı aşağıdaki gibidir:

	31 Aralık 2024	31 Aralık 2023
Finansal borçlar	3.106.320.178	8.998.899.900
Eksi: Nakit ve nakit benzerleri (Not 4)	(69.048.504)	(218.890.625)
Net borç	3.037.271.674	8.780.009.275
Özkaynaklar	8.056.280.090	11.660.574.597
Toplam sermaye	11.093.551.764	20.440.583.872
Net borç/sermaye oranı	27%	43%

NOT 33 - BAĞIMSIZ DENETÇİ/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 2024	31 Aralık 2023
Raporlama dönemine ait bağımsız denetim ücreti	3.008.393	2.040.232
Diğer güvence hizmetlerinin ücreti	-	162.689
Toplam	3.008.393	2.202.921

VDF FİLO KİRALAMA A.Ş.

31 ARALIK 2024 İTİBARIYLA SONA EREN DÖNEME AİT FİNANSAL TABLOLARA İLİŞKİN NOTLAR

(Tutarlar aksi belirtilmedikçe Türk Lirası'nın ("TL") 31 Aralık 2024 tarihi itibarıyla satın alma gücü esasına göre TL olarak ifade edilmiştir.)

NOT 34 - NET PARASAL POZİSYON KAZANÇLARI/(KAYIPLARI)'NA İLİŞKİN AÇIKLAMALAR

PARASAL OLMAYAN KALEMLER	1 Ocak - 31 Aralık 2024
Finansal durum tablosu kalemleri:	
Peşin ödenmiş giderler	(25.102.190)
Maddi duran varlıklar	37.074.554
Maddi olmayan duran varlıklar	29.829.585
Ertelenmiş vergi varlıkları	(124.517.401)
Ertelenmiş vergi yükümlülükleri	(64.863.191)
Faaliyet kiralamasına konu varlıklar	2.828.222.769
Ertelenmiş gelirler	(15.630.899)
Ödenmiş sermaye	(247.340.586)
Kar veya zararda yeniden sınıflandırılmayacak birikmiş diğer kapsamlı gelirler ve giderler	2.128.528
Kardan ayrılan kısıtlanmış yedekler	(9.491.302)
Geçmiş yıllar karları	(3.519.397.384)
Kar veya zarar tablosu kalemleri:	
Hasılat	(1.333.244.051)
Satışların maliyeti	488.614.718
Satılan hizmet maliyeti	16.733.433
İkinci el araç satışlarının maliyeti	4.072.056.732
Pazarlama giderleri	1.398.713
Genel yönetim giderleri	23.681.610
Esas faaliyetlerden diğer gelir/giderler	(25.641.390)
Finansman gelir/giderleri	397.935.544
Net parasal pozisyon kazançları/(kayıpları)	2.532.447.792

NOT 35 - BİLANÇO TARİHİNDEN SONRAKİ OLAYLAR

Bulunmamaktadır.